

BANAGRO S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANAGRO S.A. Y SUBSIDIARIA

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados Consolidados de Situación Financiera

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Banagro S.A.:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banagro S.A. y subsidiaria, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales por función, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banagro S.A. y subsidiaria al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros consolidados se nos requiere ser independientes de Banagro S.A. y subsidiaria y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)]. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Banagro S.A. y subsidiaria para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.



Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros consolidados como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Banagro S.A. y subsidiaria. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Banagro S.A. y subsidiaria para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Mario Barbera R.

KPMG Ltda.

Santiago, 7 de marzo de 2025

BANAGRO S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 y por los años terminados en esas fechas.

.

.

BANAGRO S.A.

(Miles de pesos chilenos)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	5
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.	ENTIDAD QUE REPORTA.....	9
NOTA 2.	BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.....	10
NOTA 3.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	12
NOTA 4.	DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES.....	27
NOTA 5.	GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO.....	27
NOTA 6.	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	35
NOTA 7.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	35
NOTA 8.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	61
NOTA 9.	INVENTARIOS.....	63
NOTA 10.	IMPUESTOS CORRIENTES.....	64
NOTA 11.	POLÍTICAS DE INVERSIONES E INFORMACIONES A REVELAR SOBRE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS.....	64
NOTA 12.	ACTIVOS POR DERECHO DE USO	65
NOTA 13.	IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS.....	66
NOTA 14.	OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	68
NOTA 15.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	68
NOTA 16.	CAPITAL Y RESERVAS	69
NOTA 17.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	70
NOTA 18.	SEGMENTOS DE OPERACIÓN.....	70
NOTA 19.	MEDIO AMBIENTE	73
NOTA 20.	GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS.....	75
NOTA 21.	CONTINGENCIAS, RESTRICCIONES Y JUICIOS.....	79
NOTA 22.	SANCIONES.....	79
NOTA 23.	HECHOS POSTERIORES.....	79

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023
(Cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Situación Financiera	Nota	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	545.343	1.225.997
Otros activos financieros corrientes	(7)	43.516	31.632
Otros activos no financieros, corrientes		30.149	24.361
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(7)	49.964.231	41.239.347
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	3.101.370	69.028
Inventarios corrientes	(9)	1.149.999	1.258.744
Activos por impuestos corrientes	(10)	294.552	-
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		55.129.160	43.849.109
Total activos corrientes		55.129.160	43.849.109
Activos no corrientes			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	(7)	8.789.597	9.086.003
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(8)	133.466	226.374
Activos intangibles distintos de la plusvalía		153.707	108.323
Propiedades, Planta y Equipos		13.334	13.963
Activos por derecho de uso	(12)	278.789	407.461
Total de activos no corrientes		9.368.893	9.842.124
Total de activos		64.498.053	53.691.233

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023
(Cifras en miles de pesos chilenos)

Estado de Situación Financiera	Nota	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	(7)	45.814.268	36.733.438
Pasivo por arrendamiento corrientes	(7)	138.629	132.319
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(7)	1.153.756	648.339
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, Corrientes	(8)	9.110	149.836
Pasivos por Impuestos corrientes	(10)	-	229.366
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(14)	467.242	308.394
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		47.583.005	38.201.692
Total de Pasivos corrientes totales		47.583.005	38.201.692
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	(7)	3.310.412	4.019.121
Pasivo por arrendamiento no corrientes	(7)	182.136	307.178
Pasivo por impuestos diferidos	(13)	629.542	372.147
Total de pasivos no corrientes		4.122.090	4.698.446
Total pasivos		51.705.095	42.900.138
Patrimonio			
Capital emitido	(16)	3.474.950	3.474.950
Ganancias (pérdidas) acumuladas		9.318.008	7.316.145
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		12.792.958	10.791.095
Patrimonio total		12.792.958	10.791.095
Total de patrimonio y pasivos		64.498.053	53.691.233

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2024 Y 2023
(Cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Resultados Integrales Por Función	Nota	Acumulado	
		01/01/2024 31/12/2024	01/01/2023 31/12/2023
Estado de resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	(17)	8.669.478	8.626.580
Costo de ventas	(17)	(2.755.429)	(3.069.085)
Ganancia bruta		5.914.049	5.557.495
Otros ingresos, por función	(17)	68.041	9.760
Gasto de administración	(15)	(3.162.995)	(2.814.598)
Pérdidas Por Deterioro De Valor		(225.392)	(287.063)
Otros gastos, por función		(8.050)	(1.434)
Ingresos financieros		23.322	23.823
Costos financieros		(41.817)	(25.870)
Diferencias de cambio		17.278	(6.211)
Resultado por unidades de reajuste		1.718	(42)
(Pérdida) ganancia, antes de impuestos a las ganancias		2.586.154	2.455.860
Gasto por impuestos a las ganancias	(13)	(584.291)	(575.805)
(Pérdida) ganancia procedente de operaciones continuadas		2.001.863	1.880.055
Ganancia del ejercicio		2.001.863	1.880.055
(Pérdida) ganancia, atribuible a			
(Pérdida) ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		2.001.863	1.880.055
(Pérdida) ganancia, atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio		2.001.863	1.880.055
Otros Resultados integrales		-	-
Total Resultado integral		2.001.863	1.880.055
Ganancia por acción básica		0,591	0,555
(Pérdida) ganancia por acción básica en operaciones continuadas		0,591	0,555

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras en miles de pesos chilenos)**

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01/01/2024	3.474.950	7.316.145	10.791.095	10.791.095
Cambios en patrimonio				
Resultado Integral				
Ganancia neta del periodo		2.001.863	2.001.863	2.001.863
Resultado integral		2.001.863	2.001.863	2.001.863
Total de cambios en patrimonio		2.001.863	2.001.863	2.001.863
Saldo Final 31/12/2024	3.474.950	9.318.008	12.792.958	12.792.958

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
CONTINUACIÓN**
(Cifras en miles de pesos chilenos)

Cambios en patrimonio	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01/01/2023	3.474.950	5.576.090	9.051.040	9.051.040
Cambios en patrimonio				
Resultado Integral				
Ganancia neta del periodo		1.880.055	1.880.055	1.880.055
Resultado integral		1.880.055	1.880.055	1.880.055
Dividendos		(140.000)	(140.000)	(140.000)
Total de cambios en patrimonio		1.740.055	1.740.055	1.740.055
Saldo Final 31/12/2023	3.474.950	7.316.145	10.791.095	10.791.095

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Flujos de Efectivo Método Directo	Nota	01/01/2024	01/01/2023
		31/12/2024	31/12/2023
		M\$	M\$
Estado de flujos de efectivo			
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		82.176.833	65.127.493
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4.450.318)	(2.999.877)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.701.764)	(1.655.412)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		(76.787.616)	(62.668.071)
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación	(7.4)	(2.811.246)	(1.981.965)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		(180.304)	112.971
Otras entradas (salidas) de efectivo		132.921	(109.916)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		(3.621.494)	(4.174.777)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión			
Compra de propiedades, planta y equipo		(11.676)	(13.352)
Ventas de propiedades, planta y equipo		313	268
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(74.798)	(69.383)
Otros flujos provenientes de la inversión		18.292	71.831
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(67.869)	(10.636)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de corto y largo plazo	(7.4)	40.497.038	35.371.215
Pagos de préstamos	(7.4)	(37.400.023)	(30.268.284)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(193.718)	(162.239)
Dividendos pagados		(140.000)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		2.763.297	4.940.692
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(926.066)	755.279
Efectos de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		245.412	160.257
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(680.654)	915.536
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		1.225.997	310.461
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>(6)</u>	545.343	1.225.997

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA

1.1 Información sobre la empresa

Banagro S.A., Rut: 76.148.326-9, en adelante "La Sociedad".

La Sociedad, es una Sociedad Anónima cerrada y tiene su domicilio social y oficinas principales en Panamericana Sur KM 62,9, localidad de San Francisco de Mostazal, Sexta Región del Libertador Bernardo O'Higgins.

La Sociedad se constituyó el 05 de abril del año 2011, mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso. El extracto se publicó en el Diario Oficial de fecha 12 de mayo de 2011, y se inscribió en el Registro de Comercio de Rancagua a fojas 274, N°331 del año 2011.

La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de valores bajo el N°1163 con fecha 18 de abril de 2019, y por ello está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

1.2 Descripción de operaciones y actividades principales

Banagro S.A. se dedica a proveer financiamiento a pequeñas y medianas empresas insertas en la agroindustria. En sus Estados Financieros Consolidados se incluyen los estados financieros de los Ciruelos de Colchagua SPA, dedicada al negocio inmobiliario, específicamente, la venta de un loteo en la comuna de Santa Cruz.

Sus segmentos de negocios se dividen en tres grandes grupos: Capital de Trabajo, Financiamiento de Maquinaria e Inmobiliario

1) Capital de Trabajo:

Corresponde a operaciones de financiamiento a cosecha o a un año máximo, orientadas a cubrir las necesidades de capital asociadas a la operación de los clientes. Este segmento agrupa los siguientes productos:

Factoring de documentos: operaciones de financiamiento de facturas tanto nacionales como de exportación, que se materializan a partir de la cesión con responsabilidad de dichos documentos, generados por operaciones comerciales entre empresas proveedoras de bienes y servicios, y empresas que se abastecen de estos.

Financiamiento de contratos: consiste en el financiamiento de contratos agrícolas. Esto se materializa mediante la cesión con responsabilidad de dichos contratos a Banagro S.A. Estos son generados por productores agrícolas y agroindustrias que se abastecen de los mismos.

Créditos de capital de trabajo con y sin garantía: operaciones de financiamiento que se materializan a partir de la firma de un pagaré, y adicionalmente en algunos casos garantizadas vía hipotecas o prendas.

2) Financiamiento de Maquinaria:

Financiamiento a mediano plazo (hasta 5 años) principalmente vía leasing orientado a la compra de maquinaria agrícola. Este segmento agrupa los siguientes productos:

Leasing financiero: operaciones de financiamiento que se materializan a partir de un contrato de arriendo de un activo mobiliario entre las partes, el cual cuenta con una última cuota que corresponde a una opción de compra, la cual, al ser ejercida, implica el traspaso de dominio del activo mobiliario arrendado.

Crédito de maquinaria con prenda: financiamiento de maquinaria mediante crédito directo, donde el bien adquirido es prendado a favor de Banagro S.A. Este modelo se usa para financiar camiones o camionetas.

Adicionalmente, como parte de la gestión normal de cobranza de Banagro S.A., y como parte de la negociación con el cliente dentro de su operación, está la compraventa de activos lo que permite el pago parcial o total de sus deudas.

3) Inmobiliario:

Corresponde a las operaciones de venta de loteo de Santa Cruz, efectuadas por los Ciruelos de Colchagua SPA.

1.3 Accionistas

Accionistas al 31 de Diciembre de 2024 y 2023:

Banagro S.A. está controlada por Coagra S.A., la cual al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 posee un 99,99% de las acciones.

Nombre	Número de acciones suscritas	Número de acciones suscritas y pagadas	% de propiedad	Número de acciones suscritas	Número de acciones suscritas y pagadas	% de propiedad
	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023
Coagra S.A.	3.389.967	3.389.967	99,99%	3.389.967	3.389.967	99,99%
Inversiones Sutil Ltda.	1	1	0,01%	1	1	0,01%
Total Accionistas	3.389.968	3.389.968	100,00%	3.389.968	3.389.968	100,00%

1.4 Empleados

El siguiente cuadro muestra el número de empleados de Banagro S.A. al 31 de Diciembre de 2024 y 2023:

Periodo	31/12/2024	31/12/2023
Alta Gerencia	3	3
Gerencia	4	4
Jefatura	10	10
Fuerza Ventas	10	10
Administrativos	12	12
Total Empleados	39	39

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1 Declaración de conformidad

Los estados financieros consolidados terminados al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 han sido preparados de acuerdo con normas de contabilidad NIIF, emitidas por el consejo de Normas International Accounting Standards Board (IASB) y aprobados por su directorio en sesión celebrada con fecha 05 de Marzo de 2025.

2.2 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional es la moneda del ambiente económico principal en que funciona.

La moneda funcional y de presentación de Banagro S.A. y de su subsidiaria es el peso chileno.

Los estados financieros consolidados se presentan en miles de pesos chilenos y han sido redondeados a la unidad más cercana.

Bases de Medición

Los presentes estados financieros consolidados, han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros:

- Instrumentos financieros derivados medidos a su valor razonable. Los métodos usados para medir los valores razonables se presentan en Nota N°3.

2.3 Nuevos pronunciamientos contables

(a) Los siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados:

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
<i>Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Nuevos Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes:

(b) Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2025, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024.

Banagro y su subsidiaria tienen previsto adoptar los pronunciamientos contables que correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente:

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.
<i>Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
<i>Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implimentación)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

No se espera que los pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados de la Sociedad y su subsidiaria.

2.4 Uso de estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros consolidados, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios, estimaciones y supuestos críticos en la aplicación de las políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros consolidados, se describen en las siguientes notas:

- **Estimaciones:**

Nota 07 : Medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales: supuestos clave para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.

Nota 07 : Valor razonable de los instrumentos derivados.

Nota 13 : Valuación de Activos por Impuestos Diferidos e Impuestos Corrientes.

Nota 21 : Contingencias.

Las estimaciones son hechas usando la mejor información disponible, sobre los sustentos analizados. En cualquier caso, es posible que hechos que puedan ocurrir en el futuro puedan obligar en los próximos años a cambiar estas estimaciones, en dichos casos los cambios se realizan prospectivamente, reconociendo los efectos del cambio en los futuros estados financieros consolidados.

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

3.1 Bases de Consolidación

3.1.1 Subsidiaria.

La subsidiaria es una entidad controlada por Banagro S.A. Los estados financieros de la subsidiaria son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. Banagro S.A. controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en sus rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros de la subsidiaria se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha que se obtiene el control y hasta la fecha que éste cesa.

La Subsidiaria que se incluye en estos estados financieros consolidados es la siguiente:

Rut	Nombre de la Sociedad	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación al			Porcentaje de participación al		
				31/12/2024			31/12/2023		
				Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
77.125.599-K	Los Ciruelos de Colchagua SPA	Chile	Peso Chilenc	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%

3.1.2 Participaciones no controladoras

Las participaciones no controladoras se miden por la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida a la fecha de adquisición.

Los cambios en la participación de Banagro S.A. en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio.

3.1.3 Inversiones en asociadas y entidades controladas en conjunto (método de participación)

Las participaciones de la Sociedad en las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación incluyen participaciones en asociadas y en un negocio conjunto.

Una asociada es una entidad sobre la que la sociedad tiene una influencia significativa pero no control o control conjunto, de sus políticas financieras y de operación. Un negocio conjunto es un acuerdo en el que la Sociedad tiene control conjunto, mediante el cual la Sociedad tiene derecho a los activos netos del acuerdo y no derechos sobre sus activos y obligaciones por sus pasivos.

3.1.4 Combinación de Negocios

Las combinaciones de negocios son contabilizadas utilizando el método de adquisición a la fecha en la que se transfiere el control a Banagro S.A. Se entiende por control, al poder de dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

El grupo valoriza la plusvalía a la fecha de adquisición como:

- El valor razonable de la contraprestación transferida;
- El monto reconocido de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida, más,
- Si la combinación de negocios es realizada por etapas, el valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida, menos
- El monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.

Cuando el exceso es negativo, se realiza una revisión de los supuestos en la valoración de los activos identificados y pasivos asumidos. Si luego de este proceso aún existe un exceso negativo, una ganancia en venta en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en el resultado.

La contraprestación transferida no incluye los montos relacionados con la liquidación de relaciones preexistentes. Dichos montos son reconocidos generalmente en resultados.

Los costos de transacción, diferentes de los asociados con la emisión de títulos de deuda o de patrimonio, incurridos por Banagro S.A. en relación con una combinación de negocios se registran en gasto cuando ocurren.

Algunas contraprestaciones contingentes por pagar son reconocidas a valor razonable a la fecha de adquisición. Si la contraprestación contingente es clasificada como patrimonio, no se mide nuevamente y su liquidación será contabilizada dentro de patrimonio. En otros casos los cambios posteriores en el valor razonable en la contingencia se reconocen en resultados.

3.1.5 Pérdida de Control

Cuando Banagro S.A. pierde control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas los activos y pasivos de las subsidiarias, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si la Sociedad retiene alguna participación en la ex subsidiaria, esta será medida a su valor razonable en la fecha en la que se pierda el control.

3.1.6 Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones intercompañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañía grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción a la participación de la Sociedad en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

3.2 Transacciones en moneda extranjera y unidades reajustables

Las transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigente en las fechas de las transacciones.

En cada fecha de cierre contable, las cuentas de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y unidades reajustables son convertidas al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda extranjera o unidad de reajuste a esas fechas. Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera como en la valorización de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se reconocen en el resultado del ejercicio, en el rubro diferencias de cambio. Las diferencias de cambio originadas por la conversión de activos y pasivos en unidades de reajuste se reconocen dentro del resultado del ejercicio, en la cuenta de resultado por unidades de reajuste.

Los tipos de cambio de las monedas extranjeras y unidades reajustables utilizadas por la Sociedad en la preparación:

Moneda	31/12/2024	31/12/2023
Dólar estadounidense	996,46	877,12
U.F	38.416,69	36.789,36

3.3 Información financiera por segmentos operativos

La información por segmentos se presenta de acuerdo a lo señalado en la NIIF 8 “Segmentos de Operación”, de manera consistente con los informes internos que son regularmente revisados por la Administración de la Sociedad para su utilización en el proceso de toma de decisiones acerca de la asignación de recursos y evaluación del rendimiento de cada uno de los segmentos operativos (“el enfoque de la Administración”).

La Sociedad y su subsidiaria revelan la información por segmentos (que corresponde a las áreas del negocio) en función de la información financiera puesta a disposición del tomador de la decisión en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones y en función de la diferenciación de productos.

Los Segmentos son componentes identificables de la Sociedad que proveen productos o servicios relacionados (segmentos del negocio), el cual está sujeto a riesgos y beneficios que son distintos a los de otros segmentos. Por lo anterior, los segmentos que utiliza la Sociedad para gestionar sus operaciones son Capital de Trabajo y Financiamiento de Maquinaria e Inmobiliario. Ver nota 18.

3.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En los estados financieros consolidados, los saldos se clasifican principalmente en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes cuando su vencimiento sea igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a 12 meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la sociedad mediante contratos de crédito disponible de forma incondicional con vencimientos a largo plazo, podrá clasificarse como no corriente.

3.5 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La Sociedad considera efectivo y equivalente al efectivo, los saldos de efectivo mantenidos en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo en bancos e instituciones financieras y otras inversiones financieras de gran liquidez, con un vencimiento original que no exceda los 90 días desde la fecha de colocación y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo, ya que éstas forman parte habitual de los excedentes de caja y se utilizan en las operaciones corrientes de la Sociedad. Adicionalmente se incluyen instrumentos de renta fija, cuya intención de la Administración es para cumplir compromisos de pago de corto plazo, y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor, y sin restricción de rescate.

La Sociedad confecciona el Estado de Flujo de Efectivo por el método directo, éstos se presentan clasificados en las siguientes actividades:

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.
- Actividades de financiación: son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

3.6 Inventarios

La valorización de los inventarios incluye todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. Forman también parte de los inventarios aquellos bienes que han sido recuperados o adquiridos por la Sociedad, con el objeto de recuperar el capital original, proceso llevado a cabo mediante juicios interpuestos en contra de los deudores insolutos, transacciones judiciales o arreglos extrajudiciales, los cuales se registran al valor de adquisición.

3.7 Activos intangibles distintos de plusvalía

Los activos intangibles distintos de la plusvalía corresponden principalmente a licencias de software computacionales.

Las licencias para programas informáticos adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos que se han incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan en 48 meses.

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

Amortización

La amortización se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

3.8 Propiedades, Planta y Equipos

3.8.1 Costo reconocimiento y medición

Los bienes del rubro de Propiedades, Planta y Equipos son registrados al costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado, excepto por lo que se indica más adelante. Adicionalmente, al precio pagado por la adquisición de cada elemento, el costo también incluye en su caso, los siguientes conceptos:

- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.
- Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se registran directamente a resultados como gasto del ejercicio en que se incurren.

En cada cierre y siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable.

Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registrará en los rubros "Otros gastos por función" u "Otros ingresos, por función" del Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando parte de un ítem de propiedades, planta y equipos posean vidas útiles distintas, serán registradas en forma separada (componentes importantes) de propiedades, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de Propiedades, Planta y Equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta efectiva o equivalente con los valores en libros y se reconocen en el estado consolidado de resultados integral por función.

3.8.2 Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos

Las Propiedades, Planta y Equipos, neto en su caso del valor residual del mismo, se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil técnica estimada que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos.

La vida útil de los bienes de Propiedades, Planta y Equipo que son utilizadas para propósitos del cálculo de la depreciación ha sido determinada en base a estudios técnicos preparados por especialistas internos y externos. Adicionalmente, se utilizan estos estudios para las nuevas adquisiciones o construcciones de bienes de Propiedades, Planta y Equipo, o cuando existen indicios que la vida útil de estos bienes debe ser cambiada. Los estudios consideran algunos factores para la determinación de la vida útil de ciertos bienes entre los cuales están:

- Capacidad operativa actual y futura y criterios consecuentes a cada tipo de bien de acuerdo a su uso, ubicación y estado funcional.
- Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita, y por lo tanto, no son objeto de depreciación. La depreciación en otros activos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.
- Los elementos de Propiedades, Planta y Equipo se deprecian desde la fecha de instalación y cuando estén en condiciones de uso.

A continuación, se presentan los años de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

Vida Útiles por clase de Propiedades, Planta y Equipo	Vida útil Rango (años)
Equipos	3 a 6
Vehículos de Motor	4 a 7

3.9 Operaciones de Arrendamiento financiero

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato y reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento para todos los contratos en los cuales es el arrendatario, excepto para arrendamientos de corto plazo (menos de 12 meses) y arrendamientos de activos de bajo valor, cuyos pagos se registran como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistémica sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados en base a la tasa de interés incremental de endeudamiento, cuando la tasa implícita en el arrendamiento no pueda determinarse fácilmente. El pasivo por arrendamiento se presenta en el rubro otros pasivos financieros por arrendamiento del estado consolidado de situación financiera.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos, menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro “Pasivos por arrendamiento” de los estados financieros consolidados.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad y su subsidiaria remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes a los activos por derecho de uso respectivo) cuando:

- se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

- se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando la Sociedad y su subsidiaria incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en los correspondientes activos por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, los activos por derecho de uso son depreciados durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

La Sociedad y su subsidiaria aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de "Propiedades, planta y equipos".

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro "Gastos de administración" en los estados consolidados de resultados integrales por función.

Como una solución práctica, NIIF 16 permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son arrendamientos como un solo acuerdo. La Sociedad y su Subsidiaria no ha utilizado esta solución práctica.

3.10 Instrumentos Financieros

a. Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Activos financieros y pasivos financieros

Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros no derivados, ya sean permanentes o temporales, excluidas las inversiones contabilizadas por el método de participación y los activos no corrientes mantenidos para la venta, en dos categorías:

I. Activos financieros a costo amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones (i) el modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas específicas únicamente a flujos de efectivo compuestos por pagos de principal e intereses.

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado en la Sociedad son: cuentas por cobrar, préstamos y equivalentes de efectivo. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

La Sociedad evalúa la clasificación y la medición de un activo en función de su modelo de negocios y las características de flujo de efectivo contractuales del activo.

La Sociedad basado en su modelo de negocio mantiene sus activos financieros a costo amortizado como activo financiero principal, ya que busca la recuperación de sus flujos futuros en una fecha determinada, buscando el cobro de un principal más un interés sobre el capital si es que corresponde (flujos de efectivos contractuales).

Para que un activo sea clasificado y medido a costo amortizado, sus términos contractuales deberían dar lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente de pago (SPPI por sus siglas en inglés), como es el caso para todos los activos financieros clasificados al costo amortizado.

Una evaluación de los modelos de negocios para administrar los activos financieros es fundamental para la clasificación de la cartera. La Sociedad determina y revisa anualmente su modelo de negocio a un nivel que refleja la gestión de grupos de activos financieros para lograr un objetivo comercial particular. El modelo de negocio de Banagro S.A y su subsidiaria no depende de las intenciones de la administración para un instrumento en particular, por lo tanto, la evaluación del modelo de negocio se lleva a cabo en un nivel más alto de agregación en lugar de evaluar instrumento individualmente.

La Sociedad posee un modelo financiero que considera toda la información relevante disponible al realizar la evaluación del modelo de negocio. La Sociedad tiene en cuenta toda la evidencia relevante disponible, tales como:

✓Se evalúa el desempeño del modelo comercial y los activos financieros dentro de ese modelo comercial y si esta se reporta al personal clave de la administración.

✓Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y, en particular, la forma en que se gestionan dichos riesgos.

En el reconocimiento inicial de un activo financiero, la Sociedad determina si los activos financieros recientemente reconocidos son parte de un modelo comercial existente o si reflejan el inicio de un nuevo modelo comercial. La Sociedad reevalúa su modelo comercial cada año, con el fin de determinar si el modelo de negocios ha cambiado desde el período anterior. Para el período de reporte actual y anterior, la Sociedad no ha identificado un cambio en su modelo comercial.

En la actualidad, la Sociedad posee un modelo de negocios cuyo objetivo es la administración de flujos de caja provenientes de la adquisición de documentos en la modalidad de facturas (nacional e internacional), confirming, cheques, créditos, crédito con garantía, leasing financiero, financiamientos de contratos, además de letras y pagarés.

Clasificación y medición de los Activos Financieros

En función al modelo de negocio definido, y en base a un análisis de los activos y pasivos financieros de la Sociedad y sobre la base de los hechos y circunstancias que existen en esa fecha, el Directorio de la Sociedad ha evaluado la aplicación de la NIIF 9 en los estados financieros consolidados como sigue:

1. Facturas (Factoring)
2. Contratos
3. Créditos
4. Leasing

Estos 4 tipos de activos financieros son clasificados bajo costo amortizado, ya que son activos que se mantienen dentro de un único modelo comercial cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses del principal insoluto.

En consecuencia, estos activos financieros continuarán siendo medidos posteriormente al costo amortizado y además estarán sujetos a las disposiciones de deterioro de la NIIF 9.

Deterioro del valor de activos financieros

La sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo al esquema de deterioro de créditos de la normativa NIIF9, en la cual se desarrolla un esquema de deterioro crediticio de tres fases.

- En fase 1, se encuentran aquellos instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación y otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. Para este tipo de crédito, se mide el importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.
- En fase 2, se encuentran aquellos instrumentos de deuda que presentan un incremento significativo del riesgo de crédito a la fecha de presentación. Para este tipo de instrumentos, se mide el importe de las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo.
- En fase 3, se encuentran aquellos instrumentos de deuda que presentan un serio deterioro al igual que grandes exposiciones con un historial de repactaciones. Para este tipo de instrumentos, se mide el importe de las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo.

En Banagro S.A. es el Comité de Normalización, el que sesiona una vez al mes y en el cual participan dos directores, el responsable de monitorear la cartera y determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas.

Para esto el Comité considera la información razonable y sustentable que sea relevante, tanto del cliente como de la agroindustria, y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos.

Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de Banagro S.A. y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro. Este Comité a su vez puede determinar que un activo con un vencimiento mayor a 30 días no se considere en riesgo de crédito según su análisis del caso.

También es el que determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha mejorado hasta el punto en el que la cuenta correctora medida por un importe igual a la vida esperada se reverse y se mida a un importe igual a las pérdidas crediticias de 12 meses y viceversa.

El traspaso de un cliente en cualquiera de las fases descritas anteriormente depende de su comportamiento de pago y morosidad. Así, los clientes sin deterioro en cartera normal se encontrarán en la Fase 1, siempre y cuando se mantenga al día en su operación, o con mora hasta 60 días. Si este cliente tuviera una mora mayor a 60 días, pasa a la Fase 2 por el deterioro que significa el aumento en la morosidad de su operación, ya que en esta fase se alojan los clientes con mora entre 61 y 89 días. También se encuentran en Fase 2 los clientes en Watching List definidos por la administración y los deudores con Clasificación interna B1 o B2 (ver nota 7.1 "Deterioro Cuentas por Cobrar").

Para que un cliente entre en Fase 3, debe registrar una mora mayor a 90 días, o en su defecto Marca de Normalización o Judicial. Además, la administración ha definido la clasificación interna "C" para aquellos clientes que en vista de sus antecedentes y situación requieran una provisión mayor, asignada por el comité de Normalización de acuerdo con su criterio y atribuciones, conforme a lo descrito anteriormente.

Para que un cliente vuelva a cartera normal o retroceda de Fase, sus obligaciones deben estar al día o con mora correspondiente a la Fase según definición.

Mensualmente, Banagro S.A., a través de su Comité de Normalización evalúa si los activos financieros tienen deterioro crediticio. Se considera que un activo financiero tiene deterioro crediticio, cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los estados de flujo de efectivo futuros estimados del activo financiero. Esto incluye:

- Dificultades financieras significativas del prestatario.
- Un incumplimiento o mora de más de 60 días.
- La repactación de un préstamo que la Sociedad no consideraría de otra manera.

Banagro S.A. considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses forman parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los doce meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual Banagro S.A. está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas se miden como el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la sociedad espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Reconocimiento y Medición.

Con respecto a la medición del deterioro, la norma NIIF 9 supone la adopción de un modelo de pérdida esperada, que se compone de segmentos de riesgos significativos y representativos del comportamiento y deterioro, segmentación que nos permite generar una provisión diferenciada por el riesgo real de las carteras de factoring, créditos, contratos y leasing.

I. Clasificación de activos financieros y pasivos financieros: La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual.

II. Deterioro del valor de activos financieros: El modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCORI.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando el grupo no tiene expectativas razonables de recuperación.

Se castigan deudas:

- a) Con mora mayor a 365 días, producto del cambio normativo tributario emitido por el Servicio de Impuestos Internos (Circular 53 de Fecha 10 de agosto de 2020) el que permite usar estos castigos como gastos tributarios y que se incorpora a los criterios tributarios de castigo que existían al 2019, reversándose las provisiones que se mantienen para este cliente.
- b) Cuando están agotadas las instancias de cobranza judicial y solo una vez obtenido un certificado de incobrabilidad emitido por el abogado que lleva la causa, se procede con el castigo del 100% del saldo de la deuda (Monto no recuperado), reversándose las provisiones que se mantienen para este cliente.

Deterioro de valor de activos no financieros

El valor libro de los activos no financieros se revisa en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de deterioro, si existen tales indicios, se estima el monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles distintos de la plusvalía que poseen vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para su venta y el valor de uso, entendiendo por este último, el valor actual de los flujos de caja futuros estimados, descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evoluciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el importe en libros supera al valor razonable.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el resultado. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero para reducir el valor libro de cualquier plusvalía asignada a las unidades y para luego reducir el valor libro de otros activos en la unidad sobre una base de prorrateo. Una pérdida por deterioro relacionada con la plusvalía no se reversa. En relación con los otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de reporte en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable y solo en la medida que el valor libro del activo no exceda el valor libro que se habría determinado, neto de depreciación o amortización si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro.

Otros activos no financieros corrientes

Este rubro está constituido principalmente por gastos anticipados correspondientes a seguros vigentes entre otros y se registran en resultado bajo el método lineal y sobre la base del consumo, respectivamente.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros, excepto derivados, se registran generalmente por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Sociedad para efecto de presentación, clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías:

i. Otros pasivos financieros corrientes: En este rubro se incluye la porción de corto plazo de las obligaciones financieras de la Sociedad, dentro de las cuales se encuentran créditos nacionales. Todos se encuentran registrados a costo amortizado y se aplica tasa de interés efectiva.

ii. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes: En este rubro se incluyen las cuentas por pagar asociadas al negocio, tales como proveedores, acreedores varios, excedentes por devolver, entre otros.

Instrumentos Financieros Derivados

Instrumentos financieros derivados incluida la contabilidad de cobertura

La Sociedad mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición al riesgo en moneda extranjera. Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción atribuibles son reconocidos en los resultados cuando se incurren.

Los cambios en el valor razonable de tales derivados son reconocidos en el resultado individual como parte de ganancias y pérdidas.

3.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se registran por el valor actual de los desembolsos más probables que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar o liquidar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas en cada cierre contable posterior, tomando en consideración las opiniones de expertos independientes tales como asesores legales y consultores cuando corresponda.

La política de la Sociedad es mantener provisiones para cubrir riesgos y gastos, en base a una mejor estimación, para hacer frente a responsabilidades probables o ciertas y cuantificables procedentes de litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, gastos pendientes de cuantías indeterminadas, avales y otras garantías similares a cargo de la Sociedad. Su registro se efectúa al nacimiento de la responsabilidad o de la obligación que determina la indemnización o pago.

3.12 Beneficios a los empleados

3.12.1 Vacaciones del personal, bonos y comisiones por venta

La Sociedad determina y registra los beneficios a empleados en la medida que se presta el servicio relacionado. La Sociedad reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si la Sociedad posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

3.13 Capital emitido

El capital social está representado sólo por acciones ordinarias, sin valor nominal, de una serie única, de un voto por acción y se clasifican como patrimonio neto.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las acciones íntegramente suscritas y pagadas ascienden a 3.389.968 teniendo los mismos derechos y obligaciones. En caso de existir, los costos incrementales atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

3.14 Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula tomando la utilidad o pérdida del ejercicio, atribuibles a los accionistas ordinarios de la sociedad dominante (el “numerador”), y el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio (el “denominador”).

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

3.15 Distribución de Dividendos - Dividendo mínimo

Según lo requiere la Ley Nro. 18.046 de Sociedades Anónimas de Chile en su Artículo Nro. 79, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubieren acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

Sin perjuicio de lo anterior, Banagro S.A. es una sociedad anónima cerrada y voluntariamente ha adoptado una política de distribuir un mínimo del 50% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta que corresponda pronunciarse sobre la distribución de utilidades.

3.16 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios de la Sociedad son reconocidos de acuerdo con lo establecido en la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes, y los enfoques para el reconocimiento del ingreso según la NIIF 15 son dos:

- 1) En un momento del tiempo, y
- 2) A lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a 5 pasos para determinar el reconocimiento del ingreso (i) identificar el contrato con el cliente, (ii) identificar obligaciones de desempeño del contrato, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) distribuir el precio de las transacciones en las obligaciones de desempeño y cuando la entidad satisface la obligación del desempeño, y (v) reconocer el ingreso. Además, la Sociedad también evalúa la existencia de costos incrementales de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

La Sociedad reconoce ingresos cuando (o como) se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el control de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferido al cliente y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la compañía.

3.16.1 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son reconocidos a lo largo del tiempo en el estado consolidado de resultado integral por función, utilizando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectivo, la Sociedad determina los flujos de efectivos teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras. Para las operaciones de crédito y leasing los ingresos se componen de los intereses a tasa efectiva que se reconocen en base a devengada de acuerdo a la tabla de desarrollo de cada operación.

En el caso del factoring los ingresos por interés se componen por las diferencias de precio pagadas al cedente (cliente) y el valor real de los documentos o títulos de crédito a través de un interés lineal en el periodo comprendido entre la fecha de cesión y la fecha de vencimiento del documento.

3.16.2 Ingresos por loteo inmobiliario:

Los ingresos por loteo inmobiliario se reconocen cuando se firma la escritura de compra-venta de la propiedad vendida.

3.16.3 Ingresos por comisión

Los ingresos por comisiones son reconocidos en el Estado Consolidado de Resultados Integrales por función utilizando los criterios establecidos en la NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes". Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos considerando los términos del contrato con los clientes. Los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente. Las comisiones registradas por la Sociedad corresponden a comisiones de factoring.

3.17 Reconocimiento gastos

Los gastos se reconocen cuando se produce la disminución de un activo o el incremento de un pasivo que se pueden medir en forma fiable.

3.17.1 Gastos por seguros de bienes y servicios

Los pagos de las distintas pólizas de seguros que contrata la Sociedad son reconocidos en gastos en proporción al período de tiempo que cubren, independiente de los plazos de pago. Los valores pagados y no consumidos se reconocen como pagos anticipados en el activo corriente.

Los costos de los siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de ocurridos los hechos, netos de los montos recuperables de cada siniestro. Los montos a recuperar se registran como un activo a reembolsar por la compañía de seguros en el rubro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, calculados de acuerdo a lo establecido en las pólizas de seguro. Los ingresos asociados a las pólizas de seguro se reconocen en resultado una vez que son liquidados por las compañías de seguro.

3.18 Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a los intereses que se generan por un contrato de arrendamiento financiero de vehículos.

3.19 Impuesto a las ganancias.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad adoptó el régimen parcialmente integrado, que resulta de aplicar a la base imponible tributable del período las tasas impositivas que se hayan aprobado o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado a la fecha de los estados financieros consolidados.

3.20 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de reporte, tal como se indica a continuación:

Año	Tasa Tributaria
2024	27,0%

Los impuestos diferidos son reconocidos por:

- Las diferencias temporarias registradas en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo, en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó a la ganancia o pérdida imponible.
- Las mediciones temporarias relacionadas en inversiones con subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida que la Sociedad pueda controlar, el aumento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente sean reversadas en el futuro.
- Diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

A la fecha de estos estados financieros consolidados, el valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado y reducido en la medida que sea probable que no existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es registrado con efecto en patrimonio y no con efecto en resultados. Los activos y los pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad y autoridad tributaria.

3.21 Reconocimiento de costos

Los principales costos asociados a las actividades ordinarias son los que provienen de los costos financieros de los créditos otorgados a Banagro S.A. por distintas instituciones financieras, y que se utilizan para financiar la cartera de colocaciones. Todos los costos de préstamos o financiamientos son reconocidos en resultados usando el método de interés efectivo. Adicionalmente, se incluyen los gastos operaciones directos asociados al otorgamiento de los créditos (gastos notariales y legales) y las provisiones por estimación del deterioro de la cartera riesgosa y castigos de la cartera. También se incluye como costos los asociados al loteo inmobiliario, los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición, valorizados a costo histórico.

3.22 Medio Ambiente

En el caso de existir pasivos ambientales, se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, cuando sea probable que una obligación actual se produzca y el importe de dicha responsabilidad se pueda calcular de forma fiable y serán reconocidos en resultados en la medida en que se incurran.

NOTA 4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sociedad requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de medición y revelación sobre la base de revelar cuando corresponde, mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

a) Instrumentos Derivados

El valor razonable de los contratos a término en moneda extranjera se basa en su precio de mercado cotizado, si está disponible. De no ser así, el valor razonable se determina descontando la diferencia entre el precio contractual del contrato y su precio actual por la duración residual del contrato empleando una tasa de interés libre de riesgos (basada en bonos del gobierno).

Los valores razonables de los instrumentos derivados reflejan el riesgo de crédito del instrumento e incluyen los ajustes necesarios para considerar el riesgo de crédito de la entidad y de la contraparte cuando es necesario.

NOTA 5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

5.1 Política de Gestión de Riesgos

La Gestión de Riesgo Financiero de la Sociedad busca resguardar la estabilidad y sustentabilidad en relación a todos aquellos componentes de incertidumbre que pueden ser gestionados y a los cuales está expuesta la Sociedad. La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control estos eventos.

La gestión de riesgo de la Sociedad es responsabilidad de los distintos niveles de la organización, la cual se estructura de la siguiente forma:

Directorio: Es responsabilidad del Directorio y la Administración la evaluación constante del riesgo financiero. Los miembros del directorio participan activamente en los distintos comités.

Comité de Crédito: Es responsable de evaluar eficientemente a nuestros clientes para disminuir el riesgo de no pago que puede tener cada uno de ellos. Existen dos comités de crédito que sesionan semanalmente para tomar las principales decisiones de crédito y de operaciones. En cada comité participa un director y el gerente general.

Comité de Normalización: Es responsable del proceso de cobranza y normalización, y el seguimiento de la cartera deteriorada. Sesiona en forma mensual y participan dos directores, además del gerente general y subgerente de riesgo de la sociedad.

Comité Financiero: Es responsable de definir las políticas de financiamiento, revisión de posición de liquidez y coberturas de riesgo financiero y cambiario. Sesiona mensualmente, participa un director, el gerente general, el gerente de operaciones y el jefe de finanzas.

Comité de Administración: Es responsable de revisar y definir procedimientos y políticas administrativas de modo de mitigar el riesgo operacional. Sesiona mensualmente y participa un director, además del gerente general y gerente de operaciones.

Comité de Gerentes: Es responsable del seguimiento del negocio a nivel comercial y operativo. Sesiona semanalmente y participan gerentes de primera línea.

Comité de Prevención del Delito y Lavado de Activos: Es responsable del seguimiento y planificación de las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos sobre materias relacionadas al lavado de activos y financiamiento de terrorismo. Sesiona mensualmente y participan gerente legal, gerente general, gerente de operaciones y subgerente de operaciones.

Comité de Sustentabilidad: Su objetivo es definir los lineamientos y hacer seguimiento a las acciones que están orientadas a generar los impactos positivos con nuestro medio ambiente, colaboradores, clientes y comunidad. Sesiona mensualmente, y participa un director, cinco colaboradores y el gerente de sustentabilidad de nuestro controlador último del grupo Empresas Sutil S.A.

La Sociedad realiza evaluaciones de riesgo en sus segmentos según como se indica a continuación:

Financiamiento de Maquinaria: la Sociedad realiza evaluaciones de riesgo por todas las operaciones de créditos otorgadas, las cuales son aprobadas o rechazadas por un Comité de Crédito que sesiona semanalmente, integrado por Directores y Ejecutivos. El riesgo de crédito es mitigado mediante una inspección anual de los activos entregados en arrendamiento financiero.

Capital de Trabajo: la Sociedad realiza evaluaciones de riesgo por todas las operaciones de créditos otorgadas, las cuales son aprobadas o rechazadas por un Comité de Crédito que sesiona semanalmente, integrados por Directores y Ejecutivos.

5.2 Factores de Riesgo

Los principales factores de riesgos a los que se encuentra expuesta la Sociedad son los referentes al de mercado, crediticio y liquidez.

a) Riesgo de Mercado

En Banagro S.A. sesiona una vez al mes el Directorio donde se discuten los temas relevantes que podrían afectar los resultados y patrimonio, y se buscan formas de evitar los riesgos indeseados.

Banagro S.A. mantiene especial atención a los riesgos de mercado, por cuanto una vez al mes, se realiza un Comité Financiero donde se revisan y planifican las estrategias financieras de la sociedad.

La Sociedad está expuesta a distintos tipos de riesgos de mercado, siendo los principales de ellos; el riesgo de tasa de interés y riesgo de tipo de cambio.

i) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés impacta a la deuda financiera por préstamos bancarios, de la Sociedad. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 tiene una deuda financiera total de M\$49.124.680 y M\$40.752.559 respectivamente. De esta deuda al 31 de diciembre de 2024 se encuentra en el corto plazo el 93% y 7% restante a largo plazo y al 31 de diciembre de 2023 un 90% se encuentra en el corto plazo y el 10% restante a largo plazo. Las obligaciones en el corto plazo y largo plazo se encuentran a tasa fija.

Banagro S.A. mantiene especial atención a las variaciones del mercado financiero, las cuales monitorea sistemáticamente a través de un Comité Financiero el cual sesiona mensualmente y en el que participa el Gerente de Administración y Finanzas de Empresas Sutil S.A., Gerente General, Jefe de Finanzas y Gerente de operaciones de Banagro S.A.

ii) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio de Banagro S.A. es medido por la posición neta entre activos y pasivos monetarios denominados en dólares, distinta a su moneda funcional, el peso chileno. Para disminuir y gestionar el riesgo de tipo de cambio, la administración monitorea en forma diaria la exposición neta entre las cuentas de activos y pasivos en dólares, y cubren el diferencial con operaciones de compra o venta de dólares y forwards de moneda.

Análisis de Sensibilidad

Al 31 de Diciembre de 2024, la Sociedad presenta una exposición neta negativa de MUSD\$(6) y (MUSD\$104 al 31 de Diciembre de 2023). Ante una variación de \$10 pesos en el tipo de cambio el efecto financiero sería de M\$(63) (M\$1.045 al 31 diciembre de 2023)

iii) Riesgo variación de Índice de Precio al Consumidor – IPC

El IPC influye de manera directa sobre la cartera indexada a la Unidad de Fomento, principalmente parte del segmento de financiamiento de maquinaria. Por lo tanto, variaciones al alza de este índice impactan positivamente el resultado de Banagro S.A.

Al 31 de diciembre de 2024, Banagro S.A. presentó una exposición por aproximadamente UF 3813,68. Ante una variación de 0,5% en la UF, generaría un efecto por +/-M\$732. (UF 1.607,52 variación 0,5% generaría un efecto por +/- M\$295 al 31 de diciembre de 2023).

b) Riesgo de Crédito de la cartera

Es la posibilidad o probabilidad de pérdida económica y/o financiera que enfrenta la Sociedad, como riesgo inherente a la actividad que desarrolla, en la alternativa que un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumpla con sus obligaciones contractuales.

Este riesgo es administrado por líneas de negocios o productos, a través de políticas crediticias específicas y en función del análisis previo sobre ingresos esperados de los clientes, la información financiera disponible y su historial de pago, junto con otros antecedentes comerciales, si los hubiera. También se consideran las expectativas del entorno macroeconómico y las propias del sector en que opera tanto el cliente (como caso general) como el deudor, en el caso del factoring.

En el caso de factoring, la mayoría de las líneas son con responsabilidad del cedente frente a la insolvencia del deudor cedido. Para cada cliente existe un contrato marco que respalda las posteriores operaciones.

Para el caso de los créditos a empresas dependiendo del caso, se exigen hipotecas y/o prendas de máquinas y equipos, sin embargo, existe la posibilidad de definir un aval que responda por el crédito, el que generalmente corresponde a alguno de los socios de la empresa deudora.

Las operaciones de leasing se garantizan con el bien dado en arriendo. A estos bienes se les exige pólizas de seguros para cubrir la siniestralidad que les haga perder su valor.

Los créditos de financiamiento se garantizan por los bienes asociados al financiamiento, complementariamente al análisis crediticio sobre el perfil del cliente. Existen dos tipos de garantías en este caso: reales (prendas de vehículos) y personales (fianzas y codeudas solidarias).

La Sociedad efectúa un proceso de seguimiento de la calidad crediticia cuyo objetivo es lograr una temprana identificación de posibles cambios en la capacidad de pago de las contrapartes, y recuperar los créditos que hayan incurrido en atraso o mora, permitiendo a la Sociedad evaluar la pérdida potencial resultante de los riesgos y tomar acciones correctivas.

El nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia del portafolio.

i. Cartera de colocaciones, provisiones e índice de riesgo:

A continuación, se presentan las carteras de colocaciones, el monto de provisiones y el índice de provisión al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Al 31 de diciembre de 2024

Segmento	Cartera Bruta CP y LP	Deterioro	Cartera Neta	Índice Deterioro
	M\$	M\$	M\$	%
Capital de Trabajo	50.781.332	(729.466)	50.051.866	1,44%
Financiamiento Maquinaria	8.717.829	(177.991)	8.539.838	2,04%
Inmobiliario	-	-	-	0,00%
Totales	59.499.161	(907.457)	58.591.704	1,53%

Al 31 de diciembre de 2023

Segmento	Cartera Bruta CP y LP	Deterioro	Cartera Neta	Índice Deterioro
	M\$	M\$	M\$	%
Capital de Trabajo	43.263.965	(511.831)	42.752.134	1,18%
Financiamiento Maquinaria	7.605.708	(173.360)	7.432.348	2,28%
Inmobiliario	139.201	-	139.201	0,00%
Totales	51.008.874	(685.191)	50.323.683	1,34%

ii. Concentración del riesgo:

A continuación, se presentan la distribución de la cartera dentro del sector agrícola, mostrando concentraciones del riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Rubro	31/12/2024 %	31/12/2023 %
Cereales	20,62%	16,53%
Frutales	51,25%	51,37%
Ganadería	1,84%	1,81%
Hortalizas	3,45%	3,16%
Industrial	0,46%	0,24%
Otros	6,73%	5,71%
Proveedores insumos agrícolas	6,93%	14,52%
Servicios agrícolas	8,72%	6,66%
Total	100%	100%

A continuación, se presentan la distribución de la cartera dentro del sector agrícola por segmento de negocio, mostrando concentraciones del riesgo de crédito al 31 de Diciembre de 2024 y 2023:

Rubro	Capital de Trabajo al 31/12/2024	Financiamiento Maquinarias al 31/12/2024	Capital de Trabajo al 31/12/2023	Financiamiento Maquinarias al 31/12/2023
Cereales	22,63%	8,90%	17,92%	8,61%
Frutales	47,06%	75,68%	47,38%	74,21%
Ganadería	1,96%	1,15%	1,78%	1,98%
Hortalizas	4,02%	0,14%	3,58%	0,76%
Industrial	0,44%	0,60%	0,24%	0,26%
Otros	7,13%	4,39%	5,57%	6,48%
Proveedores insumos agrícolas	8,12%	0,00%	17,06%	0,00%
Servicios agrícolas	8,64%	9,14%	6,47%	7,70%
Total	100%	100%	100%	100%

A continuación, se presenta el análisis de concentración de riesgo de crédito en función de la contraparte relevante:

Al 31 de diciembre de 2024

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Exposición al 31/12/2024 M\$	Concentraciones al 31/12/2024 %
Préstamos y cuentas por cobrar	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	Deudores comerciales	Deudores corto plazo leasing, factoring y otros	49.964.231	85,04%
Otros activos financieros corrientes (Nota 7.1)	Otros activos financieros corrientes		Otros	1.127	0,00%
Préstamos y cuentas por cobrar no corrientes	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar no corrientes	Deudores Comerciales	Deudores largo plazo leasing, factoring y otros	8.789.597	14,96%
Exposición Total				58.754.955	100,00%

El riesgo de crédito es el riesgo de la pérdida financiera que enfrenta Banagro S.A. si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

Ver detalle en Nota 7.1

Al 31 de diciembre de 2023

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Exposición al 31/12/2023 M\$	Concentraciones al 31/12/2023 %
Préstamos y cuentas por cobrar	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	Deudores comerciales	Deudores corto plazo leasing, factoring y otros	41.239.347	81,90%
Otros activos financieros corrientes (Nota 7.1)	Otros activos financieros corrientes		Otros	31.632	0,06%
Préstamos y cuentas por cobrar no corrientes	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar no corrientes	Deudores comerciales	Deudores largo plazo leasing, factoring y otros	9.086.003	18,04%
Exposición Total				50.356.982	100,00%

El riesgo de crédito es el riesgo de la pérdida financiera que enfrenta Banagro S.A. si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar. Ver detalle en Nota 7.1

Riesgo agrícola

Banagro S.A. está sujeta a riesgos adicionales atinentes a sus clientes, en vista que el sector agrícola es vulnerable ante shocks de tipo climático; (i) el clima determina el rendimiento productivo de una cosecha, así como también su calidad; (ii) sequías y heladas, definidas como eventos extremos de clima son riesgos que pueden hipotecar una temporada agrícola de manera relevante.

Para mitigar este riesgo, Banagro S.A. ha desarrollado productos específicos en función de cada cultivo. Los contratos agrícolas se financian en un porcentaje menor al valor estimado del contrato en función de rendimientos calculados según variables como la zona geográfica, tipo de suelo, sistema de riego y variedad.

Adicionalmente, los desembolsos son parcializados en función de los estados fenológicos del cultivo los cuales son validados mediante un informe de un experto en terreno.

Por último, dentro del segmento agrícola este riesgo se mitiga mediante la diversificación geográfica y rubro agrícola particular (especie).

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Sociedad para cumplir en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores e instituciones financieras.

La principal fuente de liquidez de la Sociedad son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Además, la Sociedad posee líneas de financiamiento con instituciones financieras que exceden las necesidades actuales y cuenta con el respaldo de su matriz Coagra S.A. Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad cuenta con líneas vigentes de financiamiento sin utilizar por M\$21.421.037 y M\$28.941.425, respectivamente.

Para mitigar y gestionar el riesgo de liquidez, la Sociedad monitorea semanalmente sus flujos de caja proyectados, con el propósito de estimar sus necesidades o excedentes de capital de trabajo y como consecuencia su deuda e inversiones futuras.

El análisis de vencimiento de los pasivos financieros de Banagro S.A. al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 en miles de pesos, es el siguiente:

Al 31 de Diciembre de 2024:

INSTRUMENTO			PERIODO DE TIEMPO						
			Corriente				No Corriente		
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 31/12/2024 M\$	Flujo contractual hasta 90 días M\$	Flujo contractual de 91 días a 1 año M\$	Total Flujo contractual corriente M\$	Saldo devengado no corriente 31/12/2024 M\$	Flujo Contractual de 1 año a 5 años M\$	Total Flujo contractual no corriente N\$
Otros Pasivos Financieros	Préstamos Bancarios (*)	Deuda Extranjero	33.548.413	13.937.705	20.292.194	34.229.899	2.133.256	2.336.831	2.336.831
		Deuda Nacional	12.265.855	8.974.183	3.534.755	12.508.938	1.177.156	1.393.812	1.393.812
Pasivo por Arrendamiento	Pasivo por arriendo	Pasivo arriendo financiero	138.629	34.657	103.972	138.629	182.136	182.136	182.136
Total pasivo financiero			45.952.897	22.946.545	23.930.921	46.877.466	3.492.548	3.912.779	3.912.779
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Proveedores	Proveedores	1.091.920	1.091.920	-	1.091.920	-	-	-
		Retenciones y leyes sociales	61.836	61.836	-	61.836	-	-	-
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			1.153.756	1.153.756	-	1.153.756	-	-	-

(*) Incluye el monto total de créditos bancarios considerando las prórrogas o renovaciones que no dieron origen a flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2024.

Al 31 de Diciembre de 2023:

INSTRUMENTO			PERIODO DE TIEMPO						
			Corriente				No Corriente		
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 31/12/2023 M\$	Flujo contractual hasta 90 días M\$	Flujo contractual de 91 días a 1 año M\$	Total Flujo contractual corriente M\$	Saldo devengado no corriente 31/12/2023 M\$	Flujo Contractual de 1 año a 5 años M\$	Total Flujo contractual no corriente N\$
Otros Pasivos Financieros	Préstamos Bancarios (*)	Deuda Extranjero	30.259.283	16.086.893	14.889.646	30.976.539	3.474.327	3.885.695	3.885.695
		Deuda Nacional	6.464.771	3.919.399	2.694.136	6.613.535	544.793	648.374	648.374
	Forward de divisas	Forward de divisas	9.384	9.384	-	9.384	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	Pasivo por arriendo	Pasivo arriendo financiero	132.319	53.328	119.989	173.317	307.178	346.635	346.635
Total pasivo financiero			36.865.757	20.069.004	17.703.771	37.772.775	4.326.298	4.880.704	4.880.704
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Proveedores	Proveedores	610.682	610.682	-	610.682	-	-	-
		Retenciones y leyes sociales	37.657	37.657	-	37.657	-	-	-
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			648.3339	648.339	-	648.339	-	-	-

(*) Incluye el monto total de créditos bancarios considerando las prórrogas o renovaciones que no dieron origen a flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

6.1 Clases de efectivo y equivalente al efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

	31/12/2024	31/12/2023
Efectivo y equivalentes al efectivo	M\$	M\$
Efectivo en caja	1.805	1.500
Saldos en bancos	543.538	1.224.497
Efectivo y equivalentes al efectivo	545.343	1.225.997

6.2 Información del efectivo y equivalente al efectivo por Monedas

El efectivo y equivalente al efectivo de los saldos en caja, bancos e instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023, clasificado por monedas es el siguiente:

	31/12/2024	31/12/2023
Moneda de Origen	M\$	M\$
Peso Chileno	280.340	890.757
Dólar	265.003	335.240
Efectivo y equivalentes al efectivo	545.343	1.225.997

6.3 Importe de saldos de efectivo significativos no disponibles

El efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias son recursos disponibles y su valor libro es igual al valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no presenta saldos de efectivo con restricción.

NOTA 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

7.1 Activos financieros

El valor en libro de los activos financieros corrientes y no corrientes y la exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

	Valor en Libros	
	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	49.964.231	41.239.347
Otros Activos Financieros corrientes (*)	43.516	31.632
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes (**)	8.789.597	9.086.003
Totales	58.797.344	50.356.982

(*) Al 31 de diciembre de 2024 los Otros Activos Financieros Corrientes, corresponden forward por M\$43.516 y al 31 de diciembre de 2023 M\$31.632 corresponden a Anticipo de Proveedores.

(**) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, corresponde principalmente a Deudores de largo plazo del segmento de Financiamiento de Maquinaria por M\$4.869.504 y M\$5.406.260, respectivamente.

La Sociedad evalúa los incrementos y cambios significativos en el riesgo crediticio para instrumentos financieros individuales. En las circunstancias en donde no tiene información razonable y sustentable sobre una base de instrumento individual, evalúa los incrementos significativos en el riesgo crediticio sobre una base colectiva, considerando información que sea indicativa de incrementos significativos en el riesgo crediticio sobre un grupo o subgrupo de instrumentos financieros (ver detalle en Nota 7.1.e)

El detalle de Forward al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Sociedad	Institución Financiera	Fecha de Inicio	Fecha de vencimiento	Tipo de operación	Moneda	M\$	Fair Value 31/12/2024 M\$
Banagro S.A.	Santander	27/12/2024	16/01/2025	Compra	Dólar	230	991
Banagro S.A.	Bice	27/12/2024	16/01/2025	Compra	Dólar	174	134
Banagro S.A.	Sunshine Raisin Corporation	14/11/2024	30/06/2025	Compra	Dólar	3.000	42.390
Totales							43.515

7.1.a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Corresponden a las colocaciones por factoring, créditos y leasing los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, las cuales son expresadas en pesos según la unidad de reajustabilidad de la moneda pactada vigente al cierre de cada ejercicio, netas de intereses por devengar, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

Valor en libros	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	49.964.231	41.239.347
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	8.789.597	9.086.003
Totales	58.753.828	50.325.350

7.1.b Deudores Comerciales y Otras cuentas cobrar corrientes y no corrientes, neto:

Descripción de Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar corriente y no corriente, neto	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Deudores comerciales nacionales	58.591.704	50.323.683
Deudores varios	3.435	-
IVA Crédito fiscal	158.689	1.667
Total de Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar corriente y no corriente, neto corriente	58.753.828	50.325.350

Se considera que el monto más representativo del máximo nivel de exposición al riesgo de crédito queda determinado por el total de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes netas, es decir, M\$58.753.828 y M\$50.325.350 al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

7.1.c Detalle de activos financieros vigentes no pagados:

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Hasta 90 Días	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Deudores por Venta	28.697.360	24.902.548
Deudores Varios	3.435	-
IVA Crédito fiscal	158.689	1.667
Sub-Total	28.859.484	24.904.215

Mas de 90 Días Hasta 1 Año	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Deudores por Venta	21.925.088	16.941.986
Sub-Total	21.925.088	16.941.986

Total	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Deudores por Venta	50.622.448	41.844.534
Deterioro (*)	(820.341)	(606.854)
Deudores Varios	3.435	-
IVA Crédito fiscal	158.689	1.667
Total Corriente	49.964.231	41.239.347

No Corrientes	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes (**)	8.876.713	9.164.340
Deterioro	(87.116)	(78.337)
Total No Corriente	8.789.597	9.086.003

Total Corriente y No Corriente	58.753.828	50.325.350
---------------------------------------	-------------------	-------------------

(*) Ver nota 7.1.e.

(**) Corresponde a la porción largo plazo de la cartera, afecta a tasa de interés acorde al negocio.

Detalle de activos financieros vigentes no pagados, por segmentos:

Al 31 de diciembre de 2024:

Hasta 90 Días	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinaria M\$	31/12/2024 M\$
Deudores por Venta	27.052.097	1.645.263	28.697.360
Deudores Varios	2.933	502	3.435
IVA Crédito fiscal	-	158.689	158.689
Sub-Total Bruto	27.055.030	1.804.454	28.859.484

Mas de 90 Días Hasta 1 Año	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinaria M\$	31/12/2024 M\$
Deudores por Venta	19.757.058	2.168.030	21.925.088
Sub-Total Bruto	19.757.058	2.168.030	21.925.088

Total	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinaria M\$	31/12/2024 M\$
Deudores por Venta	46.809.155	3.813.293	50.622.448
Deterioro	(677.382)	(142.959)	(820.341)
Deudores Varios	2.933	502	3.435
IVA Crédito fiscal	-	158.689	158.689
Total Corriente	46.134.706	3.829.525	49.964.231

No Corrientes	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinaria M\$	31/12/2024 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	3.972.177	4.904.536	8.876.713
Deterioro	(52.084)	(35.032)	(87.116)
Total No Corriente	3.920.093	4.869.504	8.789.597

Total Corriente y No Corriente	50.054.799	8.699.029	58.753.828
---------------------------------------	-------------------	------------------	-------------------

Al 31 de diciembre de 2023:

Hasta 90 Días	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinaria M\$	Inmobiliario M\$	31/12/2023 M\$
Deudores por Venta	24.117.405	645.942	139.201	24.902.548
IVA Crédito fiscal		1.667	-	1.667
Sub-Total Bruto	24.117.405	647.609	139.201	24.904.215

Mas de 90 Días Hasta 1 Año	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinaria M\$	Inmobiliario M\$	31/12/2023 M\$
Deudores por Venta	15.430.828	1.511.158	-	16.941.986
Sub-Total Bruto	15.430.828	1.511.158	-	16.941.986

Total	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinaria M\$	Inmobiliario M\$	31/12/2023 M\$
Deudores por Venta	39.548.233	2.157.100	139.201	41.844.534
Deterioro	(475.842)	(131.012)	-	(606.854)
IVA Crédito fiscal		1.667	-	1.667
Total Corriente	39.072.391	2.027.755	139.201	41.239.347

No Corrientes	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinaria M\$	Inmobiliario M\$	31/12/2023 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	3.715.732	5.448.608	-	9.164.340
Deterioro	(35.989)	(42.348)	-	(78.337)
Total No Corriente	3.679.743	5.406.260	-	9.086.003

Total Corriente y No Corriente	42.752.134	7.434.015	139.201	50.325.350
---------------------------------------	-------------------	------------------	----------------	-------------------

7.1.d Cuotas morosas:

Como definición, se considera cartera morosa, la colocación que cumple con la siguiente condición:

Capital de Trabajo: Cualquier producto comprendido en este segmento que cuente con un día de atraso en el pago.

Financiamiento de Maquinaria: Cualquier cuota con un día de atraso en el pago.

A continuación, se presenta el comportamiento histórico de la morosidad de los deudores comerciales:

Tramos de morosidad de cartera vigente y vencida, pero no deteriorada:

Al 31 de diciembre de 2024:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Tramos de Morosidad	Cartera Clientes No Repactada M\$	Cartera Clientes Repactada M\$	Monto Total Cartera M\$
Al día	47.195.339	551.441	47.746.780
1- 30 días	1.212.341	12.660	1.225.001
31 - 60 días	918	3.350	4.268
61 - 90 días	6.258	-	6.258
91 - 180 días	1.164.417	-	1.164.417
Mayor a 180 días	637.848	-	637.848
Total	50.217.121	567.451	50.784.572

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes

Tramos de Morosidad	Cartera Cliente No Repactada M\$	Cartera Clientes Repactada M\$	Monto Total Cartera M\$
Al día	8.703.845	172.868	8.876.713
Total	8.703.845	172.868	8.876.713

Al 31 de diciembre de 2023:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Tramos de Morosidad	Cartera Clientes No Repactada M\$	Cartera Clientes Repactada M\$	Monto Total Cartera M\$
Al día	39.773.782	200.145	39.973.927
1- 30 días	1.398.696	9.044	1.407.740
31 - 60 días	68.061	17.172	85.233
61 - 90 días	-	6.480	6.480
91 - 180 días	-	7.982	7.982
Mayor a 180 días	364.839	-	364.839
Total	41.605.378	240.823	41.846.201

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes

Tramos de Morosidad	Cartera Clientes No Repactada M\$	Cartera Clientes Repactada M\$	Monto Total Cartera M\$
Al día	9.029.049	135.291	9.164.340
Total	9.029.049	135.291	9.164.340

Tramos de Morosidad por segmentos de cartera vigente y vencida pero no deteriorada:

Al 31 de diciembre de 2024:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes por segmentos:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo		Financiamiento de Maquinaria		Total	
	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al día	44.179.227	533.958	3.016.112	17.483	47.195.339	551.441
1- 30 días	969.157	12.660	243.184	-	1.212.341	12.660
31 - 60 días	-	3.350	918	-	918	3.350
61 - 90 días	-	-	6.258	-	6.258	-
91 - 180 días	911.842	-	252.575	-	1.164.417	-
Mayor a 180 días	201.894	-	435.954	-	637.848	-
Total	46.262.120	549.968	3.955.001	17.483	50.217.121	567.451

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes por segmentos:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo		Financiamiento Maquinaria		Total	
	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al día	3.799.309	172.868	4.904.536	-	8.703.845	172.868
Total	3.799.309	172.868	4.904.536	-	8.703.845	172.868

Al 31 de diciembre de 2023:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes por segmentos:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo		Financiamiento de Maquinaria		Inmobiliario		Total	
	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al día	37.726.294	112.068	1.908.287	88.077	139.201	-	39.773.782	200.145
1- 30 días	1.274.670	9.044	124.026	-	-	-	1.398.696	9.044
31 - 60 días	67.921	4.905	140	12.267	-	-	68.061	17.172
61 - 90 días	-	6.480	-	-	-	-	-	6.480
91 - 180 días	-	7.982	-	-	-	-	-	7.982
Mayor a 180 días	338.869	-	25.970	-	-	-	364.839	-
Total	39.407.754	140.479	2.058.423	100.344	139.201	-	41.605.378	240.823

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes por segmentos:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo		Financiamiento Maquinaria		Inmobiliario		Total	
	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al día	3.715.732	-	5.313.317	135.291	-	-	9.029.049	135.291
Total	3.715.732	-	5.313.317	135.291	-	-	9.029.049	135.291

Las siguientes tablas entregan información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Al 31 de diciembre de 2024:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo			Financiamiento de Maquinaria			Total		
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro
	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$
Corriente y No Corriente (no vencido)	1,31%	48.685.362	(635.872)(*)	0,73%	7.938.131	(57.605)	1,22%	56.623.493	(693.477)
Vencida 1- 30 días	1,26%	981.817	(12.405)	0,68%	243.184	(1.651)	1,15%	1.225.001	(14.056)
Vencida 31 - 60 días	8,21%	3.350	(275)	0,33%	918	(3)	6,51%	4.268	(278)
Vencida 61 - 90 días	0,00%	-	-	5,58%	6.258	(349)	5,58%	6.258	(349)
Vencida 91 - 180 días (***)	1,00%	911.842	(9.098)	45,17%	252.575	(114.094)(**)	10,58%	1.164.417	(123.192)
Vencida Mayor a 180 días (***)	35,57%	201.894	(71.816)(*)	0,98%	435.954	(4.289)	11,93%	637.848	(76.105)
Total		50.784.265	(729.466)		8.877.020	(177.991)		59.661.285	(907.457)

(*) En el segmento de Capital de Trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir deterioro extraordinario:

En la Cartera no vencida, un deterioro extraordinario de \$56.000 (un cliente), sin este efecto, la tasa es de un 1,19 %.

En Cartera Vencida Mayor a 180 días, un deterioro extraordinario total de \$68.698 (dos clientes), sin este efecto, la tasa es de un 5,51%.

(**) En la Cartera Vencida de 91 a 180 días, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir para un caso particular un deterioro extraordinario para el segmento de Financiamiento de Maquinarias por un monto de M\$100.000.- Sin este efecto, la tasa es de un 5,58 %.

(***) En la cartera vencida de ambos segmentos, tanto en el rango de 91 a 180 días como en el de más de 180 días, existen clientes cuyas garantías, que a valor liquidación, cubren el saldo adeudado.

Al 31 de diciembre de 2023:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo			Financiamiento de Maquinaria			Inmobiliario			Total		
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro
	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$
Corriente y No Corriente (no vencido)	1,14%	41.554.094	(472.409) (*)	2,29%	7.444.972	(170.384) (**)	0,00%	139.201	-	1,31%	49.138.267	(642.793)
Vencida 1- 30 días	0,73%	1.283.714	(9.351)	0,68%	124.026	(842)	0,00%	-	-	0,72%	1.407.740	(10.193)
Vencida 31 - 60 días	1,51%	72.826	(1.098)	5,52%	12.407	(685)	0,00%	-	-	2,09%	85.233	(1.783)
Vencida 61 - 90 días	8,19%	6.480	(531)	0,00%	-	-	0,00%	-	-	8,19%	6.480	(531)
Vencida 91 - 180 días	8,21%	7.982	(655)	0,00%	-	-	0,00%	-	-	8,21%	7.982	(655)
Vencida Mayor a 180 días	8,20%	338.869	(27.787)	5,58%	25.970	(1.449)	0,00%	-	-	8,01%	364.839	(29.236)
Total		43.263.965	(511.831)		7.607.375	(173.360)		139.201	-		51.010.541	(685.191)

(*) En el segmento de Capital de Trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir para un caso particular un deterioro extraordinario total de \$56.000, sin este efecto, la tasa es de un 1,00%.

(**) En la Cartera no vencida, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir para un caso particular un deterioro extraordinario para el segmento de Financiamiento de Maquinarias por un monto de M\$100.000.- Sin este efecto, la tasa es de un 0,95 %

7.1.e Estimación de deterioro.

El movimiento del deterioro de deudores comerciales es el siguiente:

Movimiento de Provisión de Deterioro de Deudores	M\$
Deterioro al 31/12/2022	507.407
Aumento (disminución) del periodo 2023	177.784
Deterioro al 31/12/2023	685.191
Aumento (disminución) del periodo 2024	222.266
Provisión de Deterioro de Deudores al 31/12/2024	907.457

El siguiente cuadro muestra el detalle de la variación de deterioro:

Al 31 de diciembre de 2024:

Segmento	Estimación Cartera M\$	Castigos del periodo provisionados M\$	Total Variación Estimación Deterioro M\$
Capital de Trabajo	219.478	(1.843)	217.635
Financiamiento de Maquinaria	5.222	(591)	4.631
Total	224.700	(2.434)	222.266

Al 31 de diciembre de 2023:

Segmento	Estimación Cartera M\$	Castigos del periodo provisionados M\$	Total Variación Estimación Deterioro M\$
Capital de Trabajo	261.613	(83.977)	177.636
Financiamiento de Maquinaria	11.309	(11.161)	148
Total	272.922	(95.138)	177.784

Detalle de activos financieros vencidos y no pagados deteriorados:

Los activos financieros vencidos y no pagados están compuestos por los siguientes activos: Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuyo detalle al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presenta a continuación:

Activos Financieros-Detalle de provisión de deterioro	Total 31/12/2024 M\$	Total 31/12/2023 M\$
Deudores comerciales nacionales	907.457	685.191
Total	907.457	685.191

Al 31 de diciembre de 2024:

Cartera en Cobranza Judicial	Nº de clientes	Monto cartera M\$
Documentos por cobrar en cobranza judicial	4	394.640

Al 31 de diciembre de 2024:

Cartera en Cobranza Judicial por Segmentos	N° de clientes	Monto cartera M\$
Capital de Trabajo	3	126.400
Financiamiento de Maquinaria	1	268.240

Al 31 de diciembre de 2023:

Cartera en Cobranza Judicial	N° de clientes	Monto cartera M\$
Documentos por cobrar en cobranza judicial	2	295.437

Al 31 de diciembre de 2023:

Cartera en Cobranza Judicial por Segmentos	N° de clientes	Monto cartera M\$
Capital de Trabajo	1	38.559
Financiamiento de Maquinaria	1	256.878

Deterioro de Valor de los Activos Financieros

Política de deterioro de cuentas por cobrar

Banagro S.A. posee un modelo de provisiones bajo el estándar de NIIF 9. Este modelo está basado en determinar las pérdidas esperadas de la Sociedad.

El valor de las pérdidas esperadas (Expected Credit Loss (ECL)), se obtiene como:

$$ECL = PD \times LGD \times FWL \times EAD$$

Donde:

- PD: Probabilidad de Impago (Probability of Default)
- LGD: Severidad o Pérdida dado el incumplimiento (Loss Given Default).
- FWL: Efecto Forward Looking
- EAD: Exposición (Exposure at Default, EAD)

Banagro determina las pérdidas esperadas en función de los datos que son predictivos de un eventual default, lo que incluye: un modelamiento *point in time* de la probabilidad de default realizado en base a la información histórica, que considera probabilidades de default desde doce meses hasta sesenta meses, con el fin de mejorar la granularidad de las probabilidades de default designadas a toda la vida de cada instrumento crediticio, y la clasificación de riesgo del cliente, la cual recoge todas las variables que representan el deterioro de pago percibido por Banagro, incluyendo el estado del deudor en relación a su situación de pago: Cliente en normalización o cobranza judicial.

La probabilidad de default se define como la probabilidad de que una operación entre en la calidad de default en un horizonte determinado. Dicho horizonte se establece a partir de convenciones o a partir de definiciones normativas. En el caso de este estudio, definimos como default o incumplimiento a una operación que cumple alguna de las siguientes:

- Operación con mora mayor o igual a noventa días.
- Cliente, al cual le pertenece la operación, se encuentra en la categoría "C" de la clasificación de riesgo de Banagro S.A.
- Cliente, dueño de la operación, se encuentra en estado de normalización o cobranza judicial.

La probabilidad de default entonces se plantea como la probabilidad de que una operación caiga en incumplimiento. Este parámetro puede establecerse a partir de diferentes categorías, las que deben justificarse, en el caso de este estudio se segmentó en base a la clasificación interna de riesgo, debido a que recoge el riesgo del cliente percibido por Banagro, integrando el conocimiento experto adquirido en los años de operación.

La definición de incumplimiento o default fue extendida para integrar la clasificación interna del deudor asignada por Banagro S.A., consecuentemente, la definición de buckets o fases de deterioro de un crédito también ha cambiado con el fin de integrar la clasificación del deudor.

Actualmente, Banagro ya cuenta con la definición de las tres etapas y se integró la clasificación interna del deudor, en consecuencia, un cambio observado en la calidad crediticia del deudor se recoge con el cambio de clasificación interna para el correcto cálculo de provisiones.

Fase 1

- Operaciones al día
- Operaciones con uno a treinta días de mora
- Operaciones que no estén en fase 2 o en fase 3 de deterioro de créditos

Fase 2

- Operaciones en 'Watch List' definidas por la administración
- Operaciones con treinta y uno a ochenta y nueve días de mora
- Deudor, dueño de la operación, con clasificación de riesgo "B1" o "B2"

Fase 3

- Operaciones con noventa o más días de mora
- Operaciones en estado de normalización
- Operaciones en estado de cobranza judicial
- Deudor con clasificación de riesgo "C"

El siguiente cuadro muestra la cartera bruta y el deterioro crediticio asociado a cada fase y por segmentos corriente y no corriente:

Al 31 de diciembre de 2024:

Fases	Capital de trabajo			Financiamiento de Maquinaria			Total		
	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto M\$	Deterioro M\$	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto M\$	Deterioro M\$	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto M\$	Deterioro M\$
Fase 1	183	47.889.569	(566.154)	64	8.343.287	(57.146)	236	56.232.856	(623.300)
Fase 2	6	2.042.527	(27.793)	1	1.059	(4)	7	2.043.586	(27.797)
Fase 3	9	849.236	(135.519)	4	373.483	(120.841)	12	1.222.719	(256.360)
Total	198	50.781.332	(729.466)	69	8.717.829	(177.991)	255	59.499.161	(907.457)

Al 31 de diciembre de 2023:

Fases	Capital de trabajo			Financiamiento de Maquinaria			Inmobiliario			Total		
	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto M\$	Deterioro M\$	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto M\$	Deterioro M\$	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto M\$	Deterioro M\$	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto M\$	Deterioro M\$
Fase 1	157	38.064.747	(415.796)	74	7.113.055	(45.877)	4	139.201	-	226	45.317.003	(461.673)
Fase 2	17	4.720.069	(56.745)	1	140	(1)	-	-	-	18	4.720.209	(56.746)
Fase 3	5	479.149	(39.290)	4	492.513	(127.482)	-	-	-	6	971.662	(166.772)
Total	179	43.263.965	(511.831)	79	7.605.708	(173.360)	4	139.201	-	250	51.008.874	(685.191)

En función del grado de Riesgo que representa un cliente, este se clasifica en una de las 6 posibles categorías de riesgo que se presentan a continuación:

A1: Clientes con buena calidad crediticia y capacidad de pago de sus obligaciones financieras sin problemas. Estos clientes frente a eventos exógenos negativos (tipo de cambio, volatilidad de los mercados internacionales, precios de commodities, etc) de la agricultura no ven afectada su capacidad de pago, ya que trabajan con contratos formales con las principales agroindustrias locales e internacionales. Capaz de resistir fluctuaciones cíclicas de la economía o de los mercados en que participa, mantiene obligaciones al día o con desfases menores de pago, situándose como máximo en tramos de mora temprana no mayor a 15 días de forma esporádica, reflejando su comportamiento de pago en sus informes comerciales sin eventos negativos.

A2: Clientes con buena calidad crediticia y capacidad de pago de sus obligaciones financieras sin problemas. Eventos relevantes de la agricultura pueden afectar esta capacidad de pago, ya que son más sensibles a fluctuaciones cíclicas de la economía o de la agroindustria en la que participan, pudiendo representar desfases de pago como máximo en tramos de mora no mayor a 30 días, reflejando comportamiento de pago levemente irregular y en sus informes comerciales, eventos puntuales negativos como publicaciones de protestos, obligaciones laborales e infracciones previsionales.

A3: Clientes con dificultades financieras o deterioro de su capacidad de pago atribuidos a un hecho interno negativo de su negocio, que afecte su estructura parcial o total, o externo que afecte a la agroindustria en la que participan, perjudicando sus flujos para hacer frente a sus obligaciones. Pueden estar con sus compromisos en mora inferior a 60 días, con abonos parciales y a la espera de flujos para cumplir compromisos. Además, se incluyen clientes que pudiendo estar al día en sus obligaciones, amerite un seguimiento especial por alguna señal de alerta que la sociedad amerite relevante por el conocimiento del rubro o que sus informes comerciales presenten un deterioro sostenido los últimos 3 meses, como publicaciones de protestos, obligaciones laborales e infracciones previsionales.

B1: Clientes cuyas obligaciones no pudieron ser cobradas regularmente después de los 60 días de mora y que cuentan con un plan de pago al día, asociado a flujos de documentos o respaldo con garantías del cliente o del deudor. En el caso del financiamiento de maquinaria, se contempla, además, aquellos contratos que han sido renegociados íntegramente, por un nuevo plazo y monto, dado que el cliente no pudo servir el contrato en las condiciones originales.

B2: Clientes que cuentan con un plan de pago fallido.

C: Clientes en los cuales se han agotado las instancias de cobro regular como comercial, cobranza y prejudicial, y se inició las acciones de cobranza judicial

Para efectos de estimar el forward looking, se modeló la probabilidad de default utilizando la variación del precio del cobre anual, además se evaluaron las variables IMACEC e IMACEC No Minero.

Para estimar el efecto del análisis macroeconómico se construyen matrices de transición semestrales entre distintas clasificaciones, incluyendo default, modelando la serie de morosidad comercial del sistema siendo el precio del cobre la principal variable explicativa de default. Posteriormente se genera una proyección semestral utilizando el modelo calibrado, y así finalmente, se multiplican estas matrices condicionadas para simular las transiciones y de esa manera obtener la probabilidad de default a distintos plazos, mediante matrices de transiciones que se ajustaron a la proyección macroeconómica.

Política de Repactaciones

La política sobre cartera repactada estipula que estará conformada por la cartera del segmento de capital de trabajo, que no pudo ser cobrada regularmente y que cuenta con un plan de pago asociado a flujos de documentos o respaldo con garantías, del cliente o del deudor, habiéndose logrado esta condición de reestructuración, ya sea por cobranza o comité de normalización. El plazo máximo de las renegociaciones no superará los seis meses amparados en un pagare, e incluirá un abono a capital de hasta 30%. Cualquier estructura distinta deberá ser analizada y aprobada por el comité de normalización.

Para el segmento de financiamiento de maquinaria corresponde a los contratos que han sido renegociados íntegramente, dado que el cliente no pudo servir el contrato en sus condiciones originales. En caso de no pago, también se puede buscar un acuerdo con el cliente en la devolución del bien.

Para ambos segmentos de negocio, Capital de trabajo y financiamiento de maquinaria, en caso de efectuarse una renegociación de la cartera morosa/protestada, se requerirá que el comité de normalización analice el detalle de la operación a renegociar, siendo esta instancia la responsable de las acciones a seguir.

Garantías Recibidas

Al 31 de diciembre de 2024, Banagro S.A. ha recibido 533 garantías, de las cuales 398 corresponden a prendas frutos y flujos, y 64 a prendas de maquinarias y vehículos y 71 hipotecas.

Al 31 de diciembre de 2023, Banagro S.A. ha recibido 514 garantías, de las cuales 370 corresponden a prendas frutos y flujos, y 72 a prendas de maquinarias y vehículos y 72 hipotecas.

La aprobación de operaciones con garantías reales es parte de las atribuciones del comité de crédito quien define su solicitud o no en función al mérito de cada caso. No obstante, lo anterior, para los financiamientos de contratos, por definición del producto, se exige la constitución de prenda de los frutos y flujos asociados al cultivo y contrato financiado. No obstante, en caso particulares el comité de crédito puede excepcionar la prenda frutos.

Tipos de Cartera para estimación de deterioro

Por otra parte, el deterioro de la cartera global está representado por la estimación de deterioro, lo cual es el resultado de un modelo de análisis grupal en Capital de Trabajo, e individual en aquellos casos de la cartera deteriorada o repactada, y la totalidad de la cartera Financiamiento de Maquinaria.

El porcentaje de recuperabilidad de los saldos por cobrar está asociado a la clasificación de cada cliente, las cuales son homologadas a grupos o categorías previamente definidas y que tienen asociados una tasa de provisión por estimación de deterioro, en función de la pérdida histórica efectiva y análisis individual para la totalidad de la cartera deteriorada.

A1-A2-A3 Cartera normal: Clientes cuya situación financiera es estable y mantienen un buen comportamiento de pago. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas a doce meses para clientes con mora hasta 30 días y se miden las pérdidas crediticias esperadas para toda la vida restante del crédito en aquellos clientes con compromisos en mora de 31 hasta 59 días, por tanto los clientes con estas clasificaciones pueden estar con sus compromisos en mora inferior a 60 días.

B1- Cartera en riesgo superior al normal: Cartera con riesgo crediticio. Corresponde a clientes con dificultades financieras o deterioro de su capacidad de pago atribuidos a un hecho interno negativo que afecte su estructura productiva parcial o total, o externo que afecte a la agroindustria en la que participa, perjudicando sus flujos para hacer frente a sus obligaciones. Pueden estar con sus compromisos en mora entre los 60 días e inferiores a 90 días. Además, se incluyen clientes que pudiendo estar al día en sus obligaciones, amerite un seguimiento especial por alguna señal de alerta relevante según la experiencia de Banagro S.A., siendo el Comité de Normalización la instancia responsable de definir el caso. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

B2- Cartera repactada o renegociada (plan de pago): Cartera que no pudo ser cobrada regularmente y que cuenta con un plan de pago asociado a flujos de documentos o respaldo con garantías, del cliente o del deudor. En el caso del financiamiento de maquinaria, se contempla, además, aquellos contratos que han sido renegociados íntegramente, por un nuevo plazo y monto, dado que el cliente no pudo servir el contrato en las condiciones originales. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Todo cliente en cartera repactada o renegociada, no puede tener una clasificación mejor que B1, lo cual recoge el mayor riesgo del cliente y su comportamiento de pago en la repactación, y si un cliente en cartera repactada o renegociada presenta un incumplimiento, no puede tener una clasificación mejor a B2, la cual recoge esta situación de mayor riesgo por el incumplimiento y su mayor deterioro.

C- Cartera riesgosa o deteriorada: (judiciales – Normalización – Mora desde 90 días) Clientes en los cuales se han agotado las instancias de cobro comercial y prejudicial, y se inició instancia judicial, o bien, clientes para los cuales el comité de normalización determina clasificarlos en esta categoría en función de un análisis particular. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Para evaluar la exposición al riesgo de crédito de la entidad y entender sus concentraciones de riesgo de crédito significativas, el siguiente cuadro muestra el deterioro crediticio asociados a cada tipo de cartera y por segmentos:

Al 31 de diciembre de 2024:

Tipo de Cartera	Tipo de Corrección de Valor	Capital de Trabajo				Financiamiento de Maquinaria				Total			
		N° clientes	Colocación M\$	Deterioro M\$	Tasa Deterioro %	N° clientes	Colocación M\$	Deterioro M\$	Tasa Deterioro %	N° clientes	Colocación M\$	Deterioro M\$	Tasa Deterioro %
Cartera Normal	12 meses/Toda la Vida	183	46.563.164	(558.162)(*)	1,20%	63	4.104.126	(28.364)	0,69%	235	50.667.290	(586.526)	1,16%
Cartera en Riesgo Superior al Normal	Toda la Vida	6	3.368.932	(35.784)	1,06%	4	4.327.980	(33.683)	0,78%	10	7.696.912	(69.467)	0,90%
Cartera repactada o renegociada (plan de pago)	Toda la Vida	6	722.836	(64.457)	8,92%	1	17.482	(976)	5,58%	6	740.318	(65.433)	8,84%
Cartera Riesgosa o Deteriorada	Toda la Vida	3	126.400	(71.063)(*)	56,22%	1	268.241	(114.968)(**)	42,86%	4	394.641	(186.031)	47,14%
Total		198	50.781.332	(729.466)		69	8.717.829	(177.991)		255	59.499.161	(907.457)	

(*) En el segmento de capital de trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó para un caso de Cartera Normal una provisión extraordinaria de \$M56.000, sin esta provisión la tasa sería 1,08%. Además, en la Cartera riesgosa o deteriorada se efectuó una provisión extraordinaria por dos clientes de M\$60.698, sin esta provisión la tasa sería 8,20%.

(**) En este segmento el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó para un caso particular una provisión extraordinaria de M\$100.000. Sin este efecto, esta tasa sería de un 5,58%.

Al 31 de diciembre de 2023:

Tipo de Cartera	Tipo de Corrección de Valor	Capital de Trabajo				Financiamiento de Maquinaria				Inmobiliario				Total			
		N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro
			M\$	M\$	%		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%
Cartera Normal	12 meses/Toda la Vida	159	38.648.790	(374.532)	0,97%	73	7.113.055	(45.877)	0,64%	8	139.201	-	0,00%	240	45.901.046	(420.409)	0,92%
Cartera en Riesgo Superior al Normal	Toda la Vida	16	4.436.136	(122.634) ^(*)	2,76%	1	140	(1)	0,71%	-	-	-	0,00%	17	4.436.276	(122.635)	2,76%
Cartera repactada o renegociada (plan de pago)	Toda la Vida	3	140.480	(11.503)	8,19%	3	235.635	(13.148)	5,58%	-	-	-	0,00%	6	376.115	(24.651)	6,55%
Cartera Riesgosa o Deteriorada	Toda la Vida	1	38.559	(3.162)	8,20%	1	256.878	(114.334) ^(**)	44,51%	-	-	-	0,00%	2	295.437	(117.496)	39,77%
Total		179	43.263.965	(511.831)		78	7.605.708	(173.360)		8	139.201	0		265	51.008.874	(685.191)	

(*) En el segmento de capital de trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó para un caso particular una provisión extraordinaria de \$M56.000, sin esta provisión la tasa sería 1,5%.

(**) En este segmento el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó para un caso particular una provisión extraordinaria de M\$100.000. Sin este efecto, esta tasa sería de un 5,58%.

Resumen de Cantidad clientes por segmento operativo.

A continuación, se muestra el detalle de cantidad de clientes por segmento operativo:

Cantidad de clientes por segmento	31/12/2024	31/12/2023
Capital de Trabajo	198	179
Financiamiento de Maquinaria	69	78
Inmobiliario	-	8

Composición de la cartera de Colocaciones.

La composición de la cartera por segmentos y productos al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

Segmento	Producto	% Colocación	% Colocación
		31/12/2024	31/12/2023
Capital de Trabajo	Factoring Documentos	18%	19%
Capital de Trabajo	Factoring Contratos	20%	13%
Capital de Trabajo	Créditos Capital de Trabajo	47%	53%
Financiamiento de Maquinaria	Leasing Financiero	15%	15%
	Total	100%	100%

7.2 Riesgo de moneda

La exposición de Banagro S.A. al riesgo en moneda extranjera fue la siguiente:

En miles de pesos	31/12/2024 USD	31/12/2023 USD
Activos Corrientes (*)	36.221.700	38.564.023
Pasivos Corrientes (**)	(36.228.039)	(38.459.517)
Exposición Neta	(6.339)	104.506

(*) Los activos corrientes corresponden a operaciones de Capital de Trabajo y de Financiamiento de Maquinaria.

(**) Los pasivos corrientes corresponden a obligaciones con bancos cuyo interés financiero es costo de operación.

Esta exposición neta es monitoreada diariamente y cubierta con operaciones forward de moneda.

7.3 Valores Razonables

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros, junto con los valores en libros mostrados en el Estado de Financiero Consolidado, son los siguientes:

En miles de pesos	31/12/2024		31/12/2023	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y Equivalentes al efectivo	545.343	545.343	1.225.997	1.225.997
Otros activos financieros corrientes	43.516	43.516	31.632	31.632
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	49.964.231	49.964.231	41.239.347	41.239.347
Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas, corrientes	3.101.370	3.101.370	69.028	69.028
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	8.789.597	8.789.597	9.086.003	9.086.003
Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	133.466	133.466	226.374	226.374
Otros pasivos financieros corrientes	45.814.268	45.814.268	36.733.438	36.733.438
Pasivo por arrendamiento corrientes	138.629	138.629	132.319	132.319
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9.110	9.110	149.836	149.836
Otros pasivos financieros no corrientes	3.310.412	3.310.412	4.019.121	4.019.121
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.153.756	1.153.756	648.339	648.339

Jerarquía del valor razonable

Los activos y pasivos financieros que han sido contabilizados a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2024 y 2023, han sido medidos en base a las metodologías previstas en la NIIF 9. Dichas metodologías aplicadas para cada clase de instrumentos financieros se clasifican según su jerarquía de la siguiente manera:

- Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos
- Nivel II: Información (“Inputs”) provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercado para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).
- Nivel III: Inputs para activos o pasivos que no se basan en datos de mercado observables.

Las mediciones de los instrumentos derivados han sido clasificados como valores razonables Nivel II.

7.4 Pasivos Financieros

7.4.1 Otros Pasivos Financieros:

Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023, el detalle es el siguiente:

Clases de Otros Pasivos Financieros	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Préstamos bancarios	45.814.268	36.724.054
Forward	-	9.384
Total Otros Pasivos Financieros, corriente	45.814.268	36.733.438
Préstamos bancarios	3.310.412	4.019.121
Total Otros Pasivos Financieros, no corriente	3.310.412	4.019.121

El detalle de los Préstamos Bancarios al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

RUT Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País donde está establecida la Empresa Deudora	RUT Banco o Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco o Institución Financiera Acreedora	País donde está establecida la entidad Acreedora	Contractual o Residual	Tipo de Amortización	Tasa Interés Mensual		Moneda de Origen / Índices de Reajuste		CORRIENTE		NO CORRIENTE		
								Efectiva	Nominal	Dólares	Pesos no reajutable	Vencimientos		Total Corriente M\$	Vencimientos 1 a 5 años M\$	Total No Corriente M\$
												Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$			
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,58	0,58	885.696	-	-	885.696	885.696	822.079	822.079
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,29	0,29	495.893	-	-	495.893	495.893	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	147.456	-	-	147.456	147.456	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,95	0,95	-	30.443	-	30.443	30.443	28.750	28.750
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,56	0,56	76.387	-	-	76.387	76.387	197.299	197.299
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,67	0,67	-	40.827	-	40.827	40.827	117.808	117.808
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,59	0,59	37.274	-	-	37.274	37.274	303.382	303.382
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	276.640	-	-	276.640	276.640	810.496	810.496
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	-	91.258	-	91.258	91.258	252.000	252.000
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Mensual	0,58	0,58	400.878	-	201.585	199.293	400.878	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,61	0,61	-	123.056	-	123.056	123.056	338.598	338.598
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,62	0,62	-	17.135	-	17.135	17.135	440.000	440.000
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,58	0,58	2.071.408	-	-	2.071.408	2.071.408	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,60	0,60	-	832.385	-	832.385	832.385	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,54	0,54	788.582	-	-	788.582	788.582	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,56	0,56	1.232.749	-	1.232.749	-	1.232.749	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,54	0,54	1.020.637	-	-	1.020.637	1.020.637	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,54	0,54	1.227.196	-	1.227.196	-	1.227.196	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,54	0,54	1.226.127	-	1.226.127	-	1.226.127	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,54	0,54	1.173.947	-	1.173.947	-	1.173.947	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,51	0,51	1.522.664	-	-	1.522.664	1.522.664	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,57	0,57	-	1.022.412	1.022.412	-	1.022.412	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,57	0,57	-	817.328	-	817.328	817.328	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,56	0,56	-	714.635	714.635	-	714.635	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,56	0,56	-	914.280	-	914.280	914.280	-	-

El detalle de los Préstamos Bancarios al 31 de Diciembre de 2024 es el siguiente (continuación):

RUT Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País donde está establecida la Empresa Deudora	RUT Banco o Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco o Institución Financiera Acreedora	País donde está establecida la entidad Acreedora	Contractual o Residual	Tipo de Amortización	Tasa Interés Mensual		Moneda de Origen / Índices de Reajuste		CORRIENTE			NO CORRIENTE	
								Efectiva	Nominal	Dólares	Pesos no reajutable	Vencimientos		Total Corriente M\$	Vencimientos 1 a 5 años M\$	Total No Corriente M\$
												Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$			
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	-	405.970	405.970	-	405.970	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	1.011.635	-	1.011.635	-	1.011.635	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	1.009.397	-	1.009.397	-	1.009.397	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	1.315.949	1.315.949	-	1.315.949	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	1.209.595	-	1.209.595	-	1.209.595	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	907.290	-	907.290	-	907.290	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itau	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	1.513.413	1.513.413	-	1.513.413	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	1.004.874	-	-	1.004.874	1.004.874	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,56	0,56	2.403.324	-	-	2.403.324	2.403.324	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	613.044	-	-	613.044	613.044	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	1.813.230	1.813.230	-	1.813.230	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	705.205	705.205	-	705.205	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	802.633	-	-	802.633	802.633	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	802.141	-	802.141	-	802.141	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	501.284	-	501.284	-	501.284	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,47	0,47	1.203.822	-	-	1.203.822	1.203.822	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	503.649	-	503.649	503.649	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	800.785	-	-	800.785	800.785	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	850.834	-	-	850.834	850.834	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	-	803.312	803.312	-	803.312	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	999.953	-	-	999.953	999.953	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	1.199.944	-	-	1.199.944	1.199.944	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	2.000.394	-	2.000.394	-	2.000.394	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,47	0,47	800.671	-	-	800.671	800.671	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itau	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	601.368	601.368	-	601.368	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	1.496.913	-	-	1.496.913	1.496.913	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	1.346.346	-	1.346.346	-	1.346.346	-	-
										33.548.413	12.265.855	22.745.180	23.069.088	45.814.268	3.310.412	3.310.412

El detalle de los Préstamos Bancarios al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

RUT Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País donde está establecida la Empresa Deudora	RUT Banco o Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco o Institución Financiera Acreedora	País donde está establecida la entidad Acreedora	Contractual o Residual	Tipo de Amortización	Tasa Interés Mensual		Moneda de Origen / Índices de Reajuste		CORRIENTE			NO CORRIENTE	
								Efectiva	Nominal	Dólares	Pesos no reajustables	Vencimientos		Total	Vencimientos	Total
												Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Corriente M\$	1 a 5 años M\$	No Corriente M\$
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,58	0,58	807.620	-	-	807.620	807.620	1.447.248	1.447.248
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,29	0,29	443.299	-	-	443.298	443.298	429.789	429.789
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	133.922	-	-	133.922	133.922	125.721	125.721
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,95	0,95	-	31.317	-	31.317	31.317	57.500	57.500
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,29	0,29	-	722.741	7.741	715.000	722.741	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Anual	0,17	0,17	-	576.811	576.811	-	576.811	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Mensual	0,67	0,67	383.001	-	172.493	210.509	383.002	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Mensual	0,69	0,69	973.897	-	-	973.898	973.898	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,56	0,56	69.304	-	-	69.304	69.304	231.560	231.560
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,67	0,67	-	39.725	-	39.725	39.725	151.293	151.293
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,59	0,59	31.334	-	-	31.334	31.334	288.774	288.774
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	112.237	-	-	112.237	112.237	951.237	951.237
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	-	84.420	-	84.420	84.420	336.000	336.000
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,63	0,63	1.848.797	-	1.848.797	-	1.848.797	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,55	0,55	1.101.198	-	-	1.101.198	1.101.198	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,98	0,98	-	859.845	-	859.845	859.845	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,86	0,86	-	844.174	-	844.174	844.174	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,61	0,61	729.082	-	-	729.082	729.082	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco Chile Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,60	0,60	908.477	-	-	908.477	908.477	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,58	0,58	1.079.240	-	-	1.079.240	1.079.240	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,61	0,61	1.214.170	-	-	1.214.170	1.214.170	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Vencimiento Al	0,62	0,62	897.133	-	-	897.133	897.133	-	-

El detalle de los Préstamos Bancarios al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente (continuación):

RUT Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País donde está establecida la Empresa Deudora	RUT Banco o Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco o Institución Financiera Acreedora	País donde está establecida la entidad Acreedora	Contractual o Residual	Tipo de Amortización	Tasa Interés Mensual		Moneda de Origen / Índices de Reajuste		CORRIENTE			NO CORRIENTE	
								Efectiva	Nominal	Dólares	Pesos no reajustables	Vencimientos		Total	Vencimientos	Total
												Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Corriente M\$	1 a 5 años M\$	No Corriente M\$
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,61	0,61	688.494	-	-	688.494	688.494	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,59	0,59	627.604	-	627.604	-	627.604	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,62	0,62	626.503	-	626.503	-	626.503	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,62	0,62	1.337.857	-	-	1.337.857	1.337.857	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,61	0,61	2.677.972	-	2.677.972	-	2.677.972	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,64	0,64	1.604.400	-	1.604.400	-	1.604.400	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,62	0,62	1.335.774	-	-	1.335.774	1.335.774	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,60	0,60	1.154.604	-	-	1.154.604	1.154.604	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,88	0,88	-	2.248.290	2.248.290	-	2.248.290	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,63	0,63	1.776.004	-	1.776.004	-	1.776.004	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,86	0,86	-	456.759	456.759	-	456.759	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,62	0,62	887.144	-	887.144	-	887.144	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,63	0,63	887.184	-	-	887.184	887.184	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,62	0,62	1.194.199	-	-	1.194.199	1.194.199	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,61	0,61	633.260	-	633.260	-	633.260	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,64	0,64	1.319.630	-	-	1.319.630	1.319.630	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,61	0,61	879.262	-	-	879.262	879.262	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,59	0,59	702.519	-	702.519	-	702.519	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,62	0,62	878.215	-	-	878.215	878.215	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,86	0,86	-	600.689	600.688	-	600.688	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,58	0,58	315.947	-	315.947	-	315.947	-	-
										30.259.283	6.464.771	19.861.952	16.862.102	36.724.054	4.019.121	4.019.121

El detalle de Forward al 31 de diciembre de 2023:

Sociedad	Institución Financiera	Fecha de Inicio	Fecha de vencimiento	Tipo de operación	Moneda	M\$	Fair Value 31/12/2023 M\$
Banagro S.A.	Credicorp	29/12/2023	18/01/2024	Compra	Dólar	350	(3.502)
Banagro S.A.	Santander	28/12/2023	18/01/2024	Compra	Dólar	350	(1.788)
Banagro S.A.	Santander	28/12/2023	18/01/2024	Compra	Dólar	350	(3.188)
Banagro S.A.	Credicorp	28/12/2023	18/01/2024	Compra	Dólar	90	(906)
Totales							(9.384)

Conciliación de los pasivos financieros provenientes de las actividades de financiamiento:

Al 31 de diciembre de 2024:

	Saldos al 31/12/2023 M\$	Obtenciones de Préstamo M\$	Pago de Préstamos M\$	Pago de Intereses M\$	Intereses Devengados y Dif de cambio M\$	Otros (*) M\$	Saldo al 31/12/2024 M\$
Otros pasivos financieros corrientes	36.733.438	39.718.440	(37.400.023)	(2.811.246)	6.891.200	2.682.459	45.814.268
Otros pasivos financieros no corrientes	4.019.121	778.598	-	-	260.766	(1.748.073)	3.310.412

*Corresponde a carta de crédito que no generó flujo y reclasificaciones de largo a corto plazo y forward de moneda.

Al 31 de diciembre de 2023:

	Saldos al 31/12/2022 M\$	Obtenciones de Préstamo M\$	Pago de Préstamos M\$	Pago de Intereses M\$	Intereses Devengados y Dif de cambio M\$	Otros (*) M\$	Saldo al 31/12/2023 M\$
Otros pasivos financieros corrientes	30.348.442	33.273.048	(30.268.284)	(1.981.965)	2.678.004	2.684.193	36.733.438
Otros pasivos financieros no corrientes	4.571.412	2.098.167	-	-	24.351	(2.674.809)	4.019.121

*Corresponde a reclasificaciones de largo a corto plazo y forward de moneda.

Pasivo Comprometido:

Al 31 de diciembre de 2024, la sociedad mantiene una carta de crédito a la vista, abierta con una institución financiera, que ha sido emitida para la adquisición de maquinaria importada de un proveedor internacional.

El importe comprometido por esta carta de crédito asciende a USD \$418.806,00, cuyo plazo de vencimiento inicial está programado para el 31 de enero de 2025, pudiendo ser ampliado, dependiendo de fechas embarques comprometidas.

La administración de la sociedad monitorea continuamente el cumplimiento de estas obligaciones y considera que cuenta con los recursos financieros suficientes para atender este compromiso sin afectar su liquidez.

7.4.2 Pasivos Por Arrendamiento:

Lo montos incluidos por arrendamientos operativos por aplicación de NIIF 16 son corriente y no corrientes son los siguientes:

	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Pasivos por Arrendamientos corriente y no corriente		
Pasivos por arrendamientos financieros, corriente	138.629	132.319
Total Pasivos por arrendamiento, corriente	138.629	132.319
Pasivos por arrendamientos financieros, no corriente	182.136	307.178
Total Pasivos por arrendamiento, no corriente	182.136	307.178

El detalle del pasivo por arrendamiento según su vencimiento es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2024:

	Bruto	Intereses	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Reconciliación de los pagos mínimos por arrendamientos			
Menor a 1 año	167.062	28.433	138.629
Total Corriente	167.062	28.433	138.629
Entre 1 y 5 años	194.905	12.769	182.136
Total No Corriente	194.905	12.769	182.136

Al 31 de diciembre de 2023:

	Bruto	Intereses	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Reconciliación de los pagos mínimos por arrendamientos			
Menor a 1 año	173.317	40.998	132.319
Total Corriente	173.317	40.998	132.319
Entre 1 y 5 años	346.635	39.457	307.178
Total No Corriente	346.635	39.457	307.178

Importes reconocidos en resultados de pasivos por arrendamiento.

	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Efectos en Resultado		
Intereses por pasivos arrendamiento	(41.817)	(25.870)
Reajustes pasivos por arrendamiento	(16.162)	(9.558)

Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo por pasivos por arrendamiento.

	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Efectos en Resultado		
Salidas de efectivo totales por arrendamiento	193.718	162.239

7.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	CORRIENTE	
	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Proveedores	1.091.920	610.682
Retenciones	61.836	37.657
Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.153.756	648.339

El detalle de los proveedores al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Proveedores pendientes de pago al día 31 de diciembre de 2024:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$
	hasta 30 días M\$	31-60 M\$	61-90 M\$	91-120 M\$	121-365 M\$	366 y más M\$	
Existencia	190.400	-	-	-	-	-	190.400
Servicios	484.197	-	417.323	-	-	-	901.520
Total M\$	674.597	-	417.323	-	-	-	1.091.920

No existen proveedores con plazos vencidos al 31 de diciembre de 2024.

Proveedores pendientes de pago al día 31 de diciembre de 2023:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$
	hasta 30 días M\$	31-60 M\$	61-90 M\$	91-120 M\$	121-365 M\$	366 y más M\$	
Existencia	-	-	-	-	247.393	-	247.393
Servicios	363.290	-	-	-	-	-	363.290
Total M\$	363.290	-	-	-	247.393	-	610.683

No existen proveedores con plazos vencidos al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

8.1 Información a revelar sobre partes relacionadas

Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados y son liquidados en efectivo. No han existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas. Para el periodo terminado al 31 de Diciembre de 2024 y 2023, Banagro S.A. no ha registrado ningún deterioro de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas. Esta evaluación es realizada todos los años por medio de examinar la posición financiera de la parte relacionada en el mercado en el cual la relacionada opera.

8.2 Dietas, Honorarios y Participaciones del Directorio

El total de remuneraciones percibidas por los Directores, por conceptos de dietas, honorarios y participación al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 son las siguientes:

Nombre	Entre 01/01/2024 al 31/12/2024 M\$	Entre 01/01/2023 al 31/12/2023 M\$
Jorge Correa Somavía	25.977	22.939
Juan Sutil Servoin	35.350	29.617
Edmundo Ruiz Alliende	25.978	22.939
Juan Guillermo Sutil Condon	17.089	16.428
Jose Miguel Quintana Malfanti	14.274	12.090
Total	118.668	104.013

Remuneración Fija de la alta Administración

La remuneración global de los principales ejecutivos al 31 de diciembre de 2024 ascendió a M\$420.724 la cual incluye la remuneración de tres ejecutivos que se encuentran vigentes a la fecha de cierre, más un ejecutivo principal que estuvo vigente hasta noviembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 ascendió a M\$384.302, la cual incluye la remuneración de tres ejecutivos que se encuentran vigentes a la fecha de cierre, más un ejecutivo principal que estuvo vigente hasta Septiembre de 2023.

8.3 Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente y no Corriente

a. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas es el siguiente:

Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Financiamiento Maquinaria	Accionistas comunes	CLP	76.412	69.028
0544989	SUNSHINE RAISIN CORPORATION	Capital de Trabajo	Grupo Empresarial	CLP	3.024.958	-
Totales a la fecha					3.101.370	69.028

Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no Corriente

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Financiamiento Maquinaria	Accionistas comunes	CLP	133.466	226.374
Totales a la fecha					133.466	226.374

b. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle de las cuentas por pagar a entidades relacionadas es el siguiente:

Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Venta de bienes y servicios	Matriz	CLP	7.163	9.827
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Dividendos	Matriz	CLP	-	140.000
96.629.050-1	PACIFIC NUT COMPANY S.A	Comisiones	Accionistas Comunes	CLP	-	9
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Asesorías	Controladora Final	CLP	1.947	-
Totales a la fecha					9.110	149.836

En el detalle de transacciones con entidades relacionadas se informan las principales operaciones efectuadas con Directores, Accionistas y Gerentes; quienes operan como clientes y proveedores de acuerdo a las condiciones generales de ventas de la sociedad y no están sujetas a condiciones especiales. En estas operaciones se observan condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado, por lo que se ajustan a lo establecido en el artículo N°44 y 89 de la Ley N°18.046 "Ley de Sociedades Anónimas". No existen deudas de dudoso cobro, razón por la cual no se ha constituido una estimación de deterioro para estas transacciones.

Préstamos y transacciones con relacionadas y sus efectos en resultados, Corriente

Se presentan las principales operaciones y sus efectos en resultados al 31 de Diciembre de 2024 y 2023:

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Naturaleza de la Relación	Pais de Origen	Descripción de la Transacción	31/12/2024	Efectos en resultados (cargos) /abonos M\$	31/12/2023	Efectos en resultados (cargos) /abonos M\$
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Matriz	Chile	Asesoría Administración, Arriendo y Publicidad	107.300	(63.214)	107.767	(90.724)
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Matriz	Chile	Pagos proveedores	(111.337)	-	(99.664)	-
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Controladora Final	Chile	Asesorías	159.768	(134.259)	152.944	(128.525)
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Controladora Final	Chile	Asesorías (pagos)	(159.768)	-	(152.944)	-
0544989	SUNSHINE RAISIN CORPORATION	Grupo Empresarial	Estados Unidos	Capital de Trabajo	3.024.958	59.059	-	-
0544989	SUNSHINE RAISIN CORPORATION	Grupo Empresarial	Estados Unidos	Forward	42.390	42.390	-	-
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Accionistas Comunes	Chile	Financiamiento de Maquinaria	209.878	23.980	295.402	29.761

NOTA 9. INVENTARIOS

La composición de los inventarios corriente y no corriente al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Maquinaria Agrícola, Repuestos y otros	110	-
Terrenos	1.149.889	1.258.744
Total Inventarios Corrientes	1.149.999	1.258.744

Se incluye en el inventario de Banagro S.A. terrenos que han sido adquiridos por la Sociedad en el marco de acuerdos con deudores, valorizados en M\$858.494 al 31 de diciembre de 2024 y M\$858.613 al 31 de diciembre de 2023. Adicionalmente, se incluye el inventario de filial Los Ciruelos de Colchagua SPA, Sociedad inmobiliaria creada con el objeto de maximizar el valor de liquidación de los activos, el cual consiste en un loteo valorizado en M\$291.395 al 31 de diciembre de 2024 y M\$400.131 al 31 de diciembre de 2023, donde ésta, desarrolló un proyecto inmobiliario que actualmente está siendo comercializado.

NOTA 10. IMPUESTOS CORRIENTES

10.1 Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2024

Descripción de Activos por Impuestos corrientes	31/12/2024 M\$
Impuestos por recuperar de años anteriores:	
Otros créditos por Imputar	6.705
Subtotal	6.705
Impuestos por recuperar del año actual:	
Pagos provisionales mensuales	604.746
Créditos por gastos de capacitación	10.000
Provisión impuesto renta	(326.899)
Subtotal	287.846
Total Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes	294.552

10.2 Pasivos por Impuestos Corrientes

La composición de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

Descripción de Pasivos por Impuestos corrientes	31/12/2023 M\$
Impuestos por recuperar de años anteriores:	
Pagos provisionales mensuales	(271.129)
Otros créditos por Imputar	(6.705)
Subtotal	(277.834)
Impuestos Renta por pagar del año actual:	
Provisión impuesto renta	516.700
Créditos por gastos de capacitación	(9.500)
Subtotal	507.200
Total Cuentas por pagar por Impuestos Corrientes	229.366

NOTA 11. POLÍTICAS DE INVERSIONES E INFORMACIONES A REVELAR SOBRE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

11.1 Informaciones a Revelar sobre Inversiones en Subsidiarias

Los presentes estados financieros consolidados, incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de las siguiente Subsidiaria:

i) Los Ciruelos de Colchagua SPA.

Los Ciruelos de Colchagua SPA., fue constituida con fecha 21 de Enero de 2020, mediante escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso. El objeto de la sociedad es a) la adquisición, enajenación, explotación y/o comercialización, a cualquier título, de bienes raíces, rurales o urbanos; b) la planificación, desarrollo y ejecución, por cuenta propia o ajena, de toda clase de proyectos inmobiliarios, loteos, edificios o conjuntos habitacionales, de rentas residenciales, turísticos, deportivos, recreacionales, sociales y/o mixtos; c) la ejecución, por cuenta propia o ajena, de toda clase de construcciones, obras y edificaciones; d) el loteo urbanización y dotación de inmuebles; y e) la prestación de toda clase de servicios y asesorías en materias y negocios inmobiliarios, pudiendo asesorar, proyectar, planificar, organizar, dirigir y administrar todo tipo de obras.

a. La Sociedad es administrada por los siguientes administradores:

José Francisco Larraín Cruzat,
Juan Pablo Ossa Altamirano,
Marcelo Galarce Hernández

11.2 Información financiera resumida de subsidiaria

A continuación, se presenta la información financiera resumida totalizada de las subsidiarias al cierre de los respectivos ejercicios, sin ajustes de consolidación el detalle es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2024:

31/12/2024												
RUT	Subsidiarias	País de incorporación	Moneda Funcional	% Participación Directa e Indirecta	Activos			Pasivo y Patrimonio			Ingresos Ordinarios M\$	Ganancia (Pérdida) neta M\$
					Corriente M\$	No corriente M\$	Total M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Total M\$		
77.125.599-K	Los Ciruelos de Colchagua SPA	Chile	Peso	100	370.261	70.815	441.076	33.378	407.698	441.076	176.053	(12.668)

Al 31 de diciembre de 2023:

31/12/2023												
RUT	Subsidiarias	País de incorporación	Moneda Funcional	% Participación Directa e Indirecta	Activos			Pasivo y Patrimonio			Ingresos Ordinarios M\$	Ganancia (Pérdida) neta M\$
					Corriente M\$	No corriente M\$	Total M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Total M\$		
77.125.599-K	Los Ciruelos de Colchagua SPA	Chile	Peso	100	553.390	55.746	609.136	55.124	554.012	609.136	465.501	27.718

NOTA 12. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

El movimiento de los Activos por derechos de uso de acuerdo a NIIF 16 por clase de activos mantenidos por la Sociedad es el siguiente:

Descripción clases Activos por Derecho de Uso	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Activos por Derecho de Uso, Neto	278.789	407.461
Arriendo Operativo Vehículos, Neto	278.789	407.461
Activos por Derecho de Uso, Bruto	933.149	933.149
Arriendo Operativo Vehículos, Bruto	933.149	933.149
Depreciación Acumulada Activos por Derecho de Uso	654.360	525.688
Depreciación Acumulada Arriendo Operativo Vehículos	654.360	525.688

A continuación, se presentan los movimientos de los rubros de activos por derecho de uso desde 1° de Enero de 2024 al 31 de Diciembre de 2024:

Ítems reconciliación de cambios en Activos por Derecho de uso	Arriendo Operativo M\$
Saldo Inicial 01/01/2024	407.461
Gasto por Depreciación	(128.487)
Otros incrementos o decrementos	(185)
Total Cambios	(128.672)
Total 31/12/2024	278.789

A continuación, se presentan los movimientos de los rubros de activos por derecho de uso desde 1° de enero de 2023 al 31 de Diciembre de 2023:

Ítems reconciliación de cambios en Activos por Derecho de uso	Arriendo Operativo M\$
Saldo Inicial 01/01/2023	60.223
Adiciones	471.797
Gasto por Depreciación	(124.559)
Total Cambios	347.238
Total 31/12/2023	407.461

Los pasivos por arrendamiento financiero según NIIF 16 se encuentre en nota 7.4.2

NOTA 13. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

Los impuestos diferidos han sido determinados usando el método del balance sobre diferencias temporarias entre los activos y pasivos tributarios y sus respectivos valores libros.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto (y leyes tributarias) que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del reporte.

Considerando los activos y pasivos que tiene Banagro S.A. y su período de reverso, se ha determinado que existiría un efecto en los impuestos diferidos a los presentes estados financieros consolidados, según se indica:

Los saldos de impuestos diferidos son los siguientes:

Descripción de pasivos por impuestos diferidos	PASIVOS	
	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Propiedad, Plantas y Equipos	(51.917)	(82.508)
Deudores por leasing neto	(2.628.588)	(2.286.194)
Provisión de Comisiones	1.057	210
Deterioro de Cuentas por Cobrar	245.014	185.001
Provisión de Vacaciones	32.089	28.844
Factoring	(230.102)	(147.771)
Bienes entregados en Leasing	1.892.279	1.802.540
Arriendo Financiero	86.607	118.664
Pérdida Tributaria	42.463	23.875
Otros	(18.444)	(14.808)
Pasivos por Impuestos Diferidos	(629.542)	(372.147)

Los (gastos) ingresos por impuestos diferido e impuesto a las ganancias de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son atribuibles a lo siguiente:

Descripción de los gastos (ingresos) por impuestos corrientes y diferidos	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gasto por impuestos corrientes	(326.896)	(544.788)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(326.896)	(544.788)
Beneficio (gasto) por impuestos diferidos.	(257.395)	(31.017)
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	(257.395)	(31.017)
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	(584.291)	(575.805)

Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal, con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva:

Conciliación del Gasto por Impuesto	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando la tasa legal	(698.262)	(663.082)
Tributación calculada con la tasa aplicable	(143.421)	56.258
Otro incremento (decremento) en cargo por impuesto diferido	257.391	31.018
Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal total	113.970	87.276
Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	(584.292)	(575.806)

Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva (en porcentajes):

Conciliación del Gasto por Impuesto	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando la tasa legal (%)	27,00%	27,00%
Tributación calculada con la tasa aplicable (%)	(5,55%)	2,29%
Beneficio (gasto) por impuestos diferidos (%)	9,95%	1,26%
Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal Total (%)	4,40%	3,55%
Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva (%)	22,60%	23,45%

NOTA 14. OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

14.1 Beneficios a los empleados

El detalle de este rubro al 31 de Diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Provisiones por beneficios a los empleados	CORRIENTE	
	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Provisión Vacaciones	118.860	106.830
Provisión Seguros de Vida y Salud	1.200	261
Provisión Sueldos Variables	6.251	3.350
Provisión Bonos y Participaciones	340.931	197.953
Total Provisiones por beneficios a los empleados	467.242	308.394

Movimiento de las Provisiones por beneficios a los empleados

Provisiones por beneficios a los empleados	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Sueldos Variables M\$	Provisión Bonos y Participaciones M\$	Provisión Seguros de Vida y Salud M\$	Totales M\$
Saldo final al 31/12/2022	115.037	10.663	225.000	715,00	351.415
Aumento (disminución) de provisiones existentes durante el período	(8.207)	(7.313)	(27.047)	(454)	(43.021)
Saldo final al 31/12/2023	106.830	3.350	197.953	261	308.394
Aumento (disminución) de provisiones existentes durante el período	12.030	2.901	142.978	939	158.848
Saldo al 31/12/2024	118.860	6.251	340.931	1.200	467.242

NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de este rubro por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Detalle	01/01/2024 31/12/2024 M\$	01/01/2023 31/12/2023 M\$
	Remuneraciones	2.180.839
Gastos Generales	817.237	785.061
Depreciación Propiedad, Plantas y Equipos	10.198	8.448
Depreciación Derecho de uso	128.487	132.942
Amortización de Intangibles	26.234	12.945
Totales	3.162.995	2.814.598

NOTA 16. CAPITAL Y RESERVAS

a) Número de acciones al 31 de Diciembre de 2024 y 2023:

	Número Acciones Suscritas	Número Acciones Pagadas	Número Acciones con Derecho a Voto
ACCIONES 100% PAGADA	3.389.968	3.389.968	3.389.968

Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 el capital social es de M\$3.474.950 y se encuentra dividido en 3.389.968 de acciones suscritas y pagadas.

b) Pago de dividendos:

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de Abril de 2024, se acordó no distribuir dividendos con cargo a las utilidades obtenidas durante el ejercicio que terminó el 31 de Diciembre de 2023, las cuales se acumularán para ejercicios futuros.

En sesión de Directorio del 19 de Diciembre de 2023, se acordó provisionar un dividendo de M\$140.000 con cargo a las utilidades del ejercicio que termina al 31 de Diciembre de 2023.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de Abril de 2023, se acordó no distribuir dividendos con cargo a las utilidades obtenidas durante el ejercicio que terminó el 31 de Diciembre de 2022, las cuales se acumularán para ejercicios futuros.

c) Gestión de Capital:

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Sociedad.

El capital social está representado por acciones ordinarias de una sola clase y un solo voto por acción. La Sociedad puede acceder al capital propio y de terceros (financiamiento), con el fin de realizar y financiar sus operaciones. El objetivo de la Sociedad al respecto es mantener un adecuado nivel de capitalización que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

d) Información de los objetivos, políticas, y los procesos que el Grupo aplica para gestionar capital.

Las políticas de administración de capital de Banagro S.A. corresponden a las siguientes:

- **Política de Inversiones:**

La Sociedad realiza inversiones de acuerdo a sus planes de crecimiento y optimización de sus operaciones. Para tales propósitos la Gerencia de la Sociedad tiene facultades suficientes para efectuar inversiones relacionadas con el negocio sobre los planes y proyectos aprobados por el Directorio y acorde con la rentabilidad requerida por los accionistas de acuerdo al costo del capital.

- **Administración del capital de trabajo:**

El objetivo de la Sociedad es la administración eficiente del capital de trabajo, a través de una gestión adecuada de sus existencias y de las cuentas por cobrar y pagar administrando correctamente sus plazos. La Sociedad gestiona su capital con el propósito de asegurar el acceso a los mercados financieros de manera competitiva y contar con los recursos suficientes para la consecución de los objetivos de mediano y largo plazo, mantener una posición financiera sólida y optimizar el retorno a los accionistas de la Sociedad.

NOTA 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

17.1. Clases de Ingresos Ordinarios

Ingresos Ordinarios	01/01/2024	01/01/2023
	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Factoring	1.390.558	1.288.163
Leasing	994.048	915.358
Financiamiento camionetas	2.362	2.863
Financiamiento de contratos	1.654.810	808.663
Operaciones de Crédito	3.216.013	3.794.945
Créditos L/P	1.137.127	511.248
Otros ingresos	78.311	243.185
Liquidación de Bienes y Garantías	20.196	596.654
Ingresos Loteo Inmobiliario	176.053	465.501
Totales	8.669.478	8.626.580

17.2. Clases de otros ingresos por Función

Otros Ingresos por Función	01/01/2024	01/01/2023
	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Reajuste Devolución Impuesto renta AT 2021 y 2022	61.119	-
Otros	6.922	9.760
Totales	68.041	9.760

17.3. Clases de Costos de Ventas

Costos de Ventas	01/01/2024	01/01/2023
	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Costos por Financiamiento	2.639.742	2.269.285
Gastos legales	6.875	7.788
Costos por Liquidación de Bienes y Garantías	76	502.398
Costo Venta Loteo Inmobiliario	108.736	289.614
Totales	2.755.429	3.069.085

NOTA 18. SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Banagro S.A. ha optado por organizar sus segmentos de operación sobre la base de la diferencia entre sus productos.

En este sentido, se han organizado en función de las necesidades de financiamiento que buscan satisfacer a los clientes a los cuales están orientados, distinguiéndose dos grandes grupos Capital de Trabajo y Financiamiento de Maquinaria y un tercer segmento denominado Inmobiliario.

1. Capital de Trabajo:

Corresponde a operaciones de financiamiento a cosecha o a un año máximo orientadas a cubrir las necesidades de capital asociadas a la operación de los clientes. Este segmento agrupa los siguientes productos:

Factoring de documentos: operaciones de financiamiento de facturas tanto nacionales como de exportación, que se materializa a partir de la cesión con responsabilidad de dichos documentos, generados por operaciones comerciales entre empresas proveedoras de bienes y servicios, y empresas que se abastecen de estos.

Factoring de Contratos: Consiste en el financiamiento de contratos agrícolas. Esto se materializa mediante la cesión con responsabilidad de dichos contratos a Banagro S.A. Estos son generados por productores agrícolas y agroindustrias que se abastecen de estos.

Créditos de capital de trabajo con y sin garantía: Operaciones de financiamiento que se materializan a partir de la firma de un pagaré, y adicionalmente en algunos casos garantizadas vía hipotecas o prendas.

Créditos de Largo Plazo: Operaciones de financiamiento a más de un año, que se materializan a partir de la firma de un pagaré, y adicionalmente garantizadas vía hipotecas o prendas.

2. Financiamiento de Maquinaria:

Financiamiento a mediano plazo (hasta 5 años) principalmente vía leasing orientado a la compra de maquinaria agrícola.

Leasing Financiero: Operaciones de financiamiento que se materializa a partir de un contrato de arriendo de un activo mobiliario entre las partes, el cual cuenta con una última cuota que corresponde a una opción de compra, la cual, al ser ejercida, implica traspaso de dominio del activo mobiliario arrendado.

Crédito de Maquinaria con prenda: Financiamiento de maquinaria mediante crédito directo, donde el bien adquirido es prendado a favor de Banagro S.A. Este modelo se usa para financiar camiones o camionetas.

Adicionalmente, como parte de la gestión normal de cobranza de Banagro S.A., y como parte de la negociación con el cliente dentro de su operación está la compra venta de activos lo que permite el pago parcial o total de sus deudas.

3. Inmobiliario:

Corresponde a las operaciones de venta un de loteo en la comuna de Santa Cruz.

El Directorio y el Gerente General de Banagro S.A. son los encargados de la toma de decisiones respecto a la administración y asignación de recursos y respecto a la evaluación del desempeño de los segmentos de Capital de Trabajo, Financiamiento de Maquinaria, e Inmobiliaria.

a) Bases y metodología de aplicación

La información por segmentos que se expone a continuación se basa en información asignada directa e indirectamente, de acuerdo a la siguiente apertura:

Los ingresos operativos de los segmentos corresponden a los ingresos directamente atribuibles al segmento. Los gastos se asignan a los segmentos utilizando bases razonables de distribución.

A continuación, se detallada la información financiera por segmentos de operación al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Al 31 de diciembre de 2024:

Información Financiera por Segmentos	Capital de Trabajo	Financiamiento de Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2024 Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ing. de las actividades ordinarias	7.476.819	1.016.606	176.053	8.669.478
Gastos de Administración	(2.504.349)	(435.373)	(58.354)	(2.998.076)
Gasto por Depreciación	(140.047)	(24.347)	(525)	(164.919)
Gastos por Intereses	(35.624)	(6.193)	-	(41.817)
Ganancia bruta	5.219.872	626.860	67.317	5.914.049
Total ganancia (pérdida) del segmento antes de impuesto	2.403.593	169.845	12.716	2.586.154
Total (Gasto) ingreso por Impto. a la renta	(560.292)	(39.592)	15.593	(584.291)
Total ganancia del segmento del periodo	1.843.301	130.253	28.309	2.001.863
Activos corrientes totales por segmentos	46.649.106	8.109.793	370.261	55.129.160
Activos no corrientes totales por segmentos	7.921.033	1.377.045	70.815	9.368.893
Pasivos corrientes totales por segmentos	40.507.527	7.042.100	33.378	47.583.005
Pasivos no corrientes totales por segmentos	3.511.608	610.482	0	4.122.090
Índice de liquidez por segmentos	1,15	1,15	11,09	1,16
Propiedades, Planta y Equipos por segmentos	10.912	1.897	525	13.334
Total Activos del segmento	54.570.139	9.486.838	441.076	64.498.053
Total Pasivos del segmento	44.019.135	7.652.582	33.378	51.705.095

Flujo de Efectivo procedentes de:	Capital de Trabajo	Financiamiento de Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2024 Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Actividades de Operación	(3.291.028)	(572.134)	241.668	(3.621.494)
Actividades de Inversión	(57.818)	(10.051)	-	(67.869)
Actividades de Financiación	2.354.053	409.244	-	2.763.297

Al 31 de diciembre de 2023:

Información Financiera por Segmentos	Capital de Trabajo	Financiamiento de Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2023 Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ing. de las actividades ordinarias	6.646.204	1.514.875	465.501	8.626.580
Gastos de Administración	(2.185.359)	(379.918)	(94.986)	(2.660.263)
Gasto por Depreciación	(131.031)	(22.779)	(525)	(154.335)
Gastos por Intereses	(22.039)	(3.831)	-	(25.870)
Ganancia bruta	4.707.441	674.166	175.888	5.557.495
Total ganancia (pérdida) del segmento antes de impuesto	2.095.967	261.144	98.749	2.455.860
Total (Gasto) ingreso por Impto. a la renta	(516.959)	(64.408)	5.562	(575.805)
Total ganancia del segmento del periodo	1.579.008	196.736	104.311	1.880.055
Activos corrientes totales por segmentos	36.883.623	6.412.096	553.390	43.849.109
Activos no corrientes totales por segmentos	8.337.015	1.449.363	55.746	9.842.124
Pasivos corrientes totales por segmentos	32.497.062	5.649.506	55.124	38.201.692
Pasivos no corrientes totales por segmentos	4.002.573	695.834	39	4.698.446
Índice de liquidez por segmentos	1,13	1,13	10,04	1,15
Propiedades, Planta y Equipos por segmentos	11.001	1.912	1.050	13.963
Total Activos del segmento	45.220.638	7.861.459	609.136	53.691.233
Total Pasivos del segmento	36.499.635	6.345.340	55.163	42.900.138

Flujo de Efectivo procedentes de:	Capital de Trabajo M\$	Financiamiento de Maquinaria M\$	Inmobiliario	31/12/2023 Total M\$
			M\$	
Actividades de Operación	(3.805.048)	(661.495)	291.766	(4.174.777)
Actividades de Inversión	(9.061)	(1.575)	-	(10.636)
Actividades de Financiación	4.208.976	731.716	-	4.940.692

NOTA 19. MEDIO AMBIENTE

En un desafiante escenario productivo, comercial y financiero que atraviesa la agricultura, además de una constante exigencia en el ámbito de la sustentabilidad, Banagro S.A continúa en la senda de convertirse en un actor relevante en el desarrollo sostenible de esta industria en Chile. Hemos persistido en una serie de acciones que van en la dirección de consolidar los objetivos propuestos respecto a los estándares de desempeño social, ambiental y económico que se describen a continuación.

Comité de Sustentabilidad 2024: Banagro S.A. cuenta con un Comité de Sustentabilidad compuesto por ejecutivos de las distintas áreas de la sociedad y que reporta directamente al directorio. El comité, que sesiona mensualmente, se guía por una planificación anual de actividades y objetivos, en línea con su estrategia de sustentabilidad. Uno de los principales roles de este estamento es comunicar a todos los colaboradores las acciones, logros y desafíos que se están llevando a cabo, para esto se realizan dos ponencias en las reuniones ampliadas, en las cuales participa todo el equipo Banagro S.A, además de medir anualmente el grado de conocimiento y compromiso mediante la Encuesta de percepción de sostenibilidad. Este 2024 se incorpora al comité de sustentabilidad el Sr. Alberto Raventós Bosaans, Ingeniero Agrónomo que cuenta con un Magister en Sustentabilidad Ambiental de la Universidad de Edimburgo, Escocia.

Reporte de Sostenibilidad: En 2024 Banagro S.A. incorporó en su Reporte de Sostenibilidad los estándares SASB (Sustainability Accounting Standards Board), con el fin de informar a sus grupos de interés los principales hitos y acciones que se realizaron en el ámbito de la sostenibilidad entre el 1 de enero y 31 de diciembre del año 2023. Este reporte recoge de manera precisa los temas ASG más relevantes del financiamiento agrícola y demuestra un firme compromiso con la transparencia y la sostenibilidad en todas nuestras operaciones.

Línea Verde: La Línea Verde de Banagro S.A. busca contribuir al desarrollo de la agricultura chilena y generar beneficios productivos a las empresas agrícolas. A diciembre del año 2024, Banagro S.A. tiene colocaciones totales por MM\$88.868 en créditos a largo plazo, operaciones de factoring, financiamiento de contratos, leasings y operaciones de capital de trabajo. En dicho período la Línea de Financiamiento Verde representa un 3% de las colocaciones totales por MM\$2.692 en proyectos de riego extra predial, reconversión de huertos, paneles solares, torres de control de heladas e importación de equipos agrícolas para mejorar la eficiencia de procesos agrícolas.

Huella de Carbono 2023: Adicionalmente, Banagro S.A. cada año realiza la medición de gases de efecto invernadero (GEI), siendo el encargado de la medición la Pontificia Universidad Católica de Valparaíso. Este 2024 Banagro S.A fue reconocido por el Programa HuellaChile del Ministerio del Medio Ambiente por cuantificar y reportar sus emisiones de Gases de Efecto Invernadero del período 2023, siendo parte de las 351 organizaciones que fueron destacadas por el programa en su ceremonia anual.

Empresa B: En diciembre 2024 venció la certificación como Empresa B obtenida el año 2021, mediante la cual se verifican nuestros altos estándares de desempeño social, ambiental y económico de la sociedad. Desde el mes de julio, el Comité de sustentabilidad se encuentra trabajando en el proceso de Re- certificación B con miras a renovar este compromiso en los primeros meses del 2025.

Reducción de residuos: En línea con el objetivo de establecer un modelo de funcionamiento sostenible, se ha acordado una alianza estratégica con Sorepa - CMPC Biopackaging, que articula un programa de reducción de residuos basado en los principios de la economía circular. A través de esta iniciativa, Banagro S.A busca optimizar la gestión de sus residuos, promoviendo la reutilización, el reciclaje y la valorización de materiales, reduciendo la huella de residuos que genera con el objetivo final de alcanzar la meta de cero residuos en el futuro.

Banagro S.A. no ha efectuado desembolsos destinados a remediación ambiental durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

NOTA 20. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS

Garantías Indirectas:

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos							
						31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								1.604.532
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval							441.474	434.726
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								742.985
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				701.922	627.141	640.354	573.916	565.143
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						761.260	682.278	671.849
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.195.752	1.077.216	1.133.208	1.178.052	1.052.544	1.074.720	963.216	
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						1.164.280	1.043.484	
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval							964.821	
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	263.065	236.987	249.305	323.964	289.450	295.548	264.884	
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	151.293	151.292	151.292	183.000	183.000	183.000	183.000	
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	996.460	897.680	944.340	981.710	877.120	895.600	802.680	
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	328.065	295.543	310.905	347.525	310.500	317.042		
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					1.184.112	1.209.060		
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			1.227.642	1.276.223	1.140.256			
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	336.000	336.000	420.000	420.000	420.000			
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			802.689	834.454				
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		897.680						
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	700.000	700.000						
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	400.000							
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	450.000							
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	800.000							
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	896.814							
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								1.185.615
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								790.410
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								790.410
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								790.410
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						1.343.400	1.204.020	

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos							
						31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						1.343.400	1.204.020	
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						895.600	802.680	
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						895.600	802.680	
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					877.120	895.600		
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					1.315.680			
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				1.472.565	1.315.680			
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				981.710	877.120			
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				981.710	877.120			
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				981.710				
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		251.350	944.340					
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		718.144	944.340					
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		1.795.360	1.888.680					
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		1.077.216						
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	996.460	897.680						
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	797.168	718.144						
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.195.752							
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	996.460							
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	996.460							
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.494.690							
Banco Bice	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	
Banco Bice	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.195.752							
Banco Bice	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	797.168							
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					613.984	626.920	561.876	553.287
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								434.726
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								434.726
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.345.221	1.211.818	1.274.859	1.325.308	1.184.112	1.209.060	1.083.618	1.067.054
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								169.938

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos							
						31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								497.958
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						600.000	600.000	
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	797.168	718.144	755.472	785.368	701.696	716.480	642.144	
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	767.274	691.213	727.141	755.916	675.382	689.612		
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	846.991	763.028	802.689	834.453				
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A	Aval					567.819	567.819	567.819	567.819
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A	Aval				687.197	613.984	626.920	561.876	553.287
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A	Aval					1.052.544	1.074.720	963.216	1.580.820
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								316.164
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A	Aval			944.340	981.710	877.120	895.600	802.680	790.410
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval							923.082	948.492
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						626.920	561.876	908.972
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								750.000
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				235.610	381.547	447.800	401.340	395.205
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A	Aval	1.992.920	1.795.360	1.888.680	1.963.420	1.754.240	1.791.200	1.605.360	
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	797.168	718.144	755.472	785.368	701.696	716.480	642.144	
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.494.690	1.346.520	1.416.510	1.472.565	1.315.680			
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			1.227.642	1.276.233				
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	398.584	538.608						
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.195.752	1.077.216						
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.195.752	1.077.216						
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.145.929	1.032.332						
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.300.000							
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	500.000							
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.195.752							
Banco Internacional	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			1.000.000					
Banco Internacional	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.000.000	1.000.000						

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos							
						31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023
Banco Internacional	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	800.000	800.000						
Banco Internacional	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	700.000	700.000						
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			2.200.000	2.200.000	2.200.000			
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					449.000			
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.500.000	1.500.000						
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	600.000	1.000.000						
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					315.763	895.600	802.680	1.343.697
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								632.328
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.080.661	1.081.704	1.137.929	1.182.960	1.056.930	1.079.198		
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			188.868	1.472.565	2.631.360			
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					600.000			
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	607.841							
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	498.230							
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.992.920							
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	900.000							
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	996.460	897.680	944.340	981.710	877.120	895.600		
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					1.754.240			
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.800.000	1.800.000						
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			715.000	715.000	715.000	715.000	1.430.000	1.430.000
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	488.265	439.863	925.453	962.075	859.578	877.688	1.179.940	1.161.903
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.644.159	1.481.172	1.558.161	2.429.732	2.170.872	2.216.610	1.986.633	2.608.353
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	57.500	57.500	86.250	86.250	86.250	86.250	115.000	115.000
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	142.826	128.667	270.710	281.423	251.441	256.739	345.152	339.876
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						1.612.080		
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					1.578.816			
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		246.282	1.039.744	1.079.881	964.832			
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	451.464	451.464						
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	2.381.539							
BID	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						335.850	301.005	592.808

NOTA 21. CONTINGENCIAS, RESTRICCIONES Y JUICIOS

Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 Banagro S.A. no presenta contingencias, y juicios.

Con fecha 30 de diciembre de 2024, la Sociedad celebró un convenio que abarca todos los créditos vigentes con Banco Security hasta esa fecha. Dicho convenio establece que, durante su vigencia y la de los respectivos pagarés, Banagro S.A. se compromete a cumplir con los siguientes coeficientes:

- a) Razón de endeudamiento o leverage menor a cinco, medida al 31 de diciembre de cada año.
- b) Mantener un patrimonio total mínimo de ciento diez mil Unidades de Fomento, de acuerdo con los estados financieros auditados.
- c) Mantener una cartera de cuentas por cobrar vencidas, mayor a noventa días, menor a un cuatro por ciento del total de la cartera vigente, medida al 31 de diciembre de cada año. Se exceptúan aquellas cuentas por cobrar vencidas, mayores a noventa días, mitigadas por garantías reales.
- d) Mantener un stock de provisiones superior al ciento por ciento sobre toda la cartera de cuentas por cobrar vencida mayor a noventa días, medida al 31 de diciembre de cada año. No se considerarán las cuentas por cobrar vencidas mayores a noventa días, mitigadas por garantías reales.
- e) Mantener cuentas por cobrar con empresas relacionadas por una suma total inferior al quince por ciento de las cuentas por cobrar de toda la cartera de Banagro S.A., calculado al 31 de diciembre de cada año.
- f) Mantener un resultado de relación de gastos operacionales directos divididos por el ingreso del deudor, inferior a un setenta por ciento, medida al 31 de diciembre de cada año.
- e) Los préstamos girados en contra de la línea de crédito, y sus respectivos pagarés a plazo deberán contar con la constitución del aval y codeuda solidaria de la sociedad Coagra S.A. Rut. 96.686.870-8.

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados, los coeficientes se encuentran en cumplimiento

NOTA 22. SANCIONES

Banagro S.A., sus directores o administradores no han sido afectados por sanciones de ninguna naturaleza por parte de la Comisión para el Mercado Financiero o de otras autoridades administrativas.

NOTA 23. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre de los estados financieros consolidados y la fecha de emisión del presente informe, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar significativamente la situación económica y financiera de Banagro S.A. y subsidiaria.